



TIGAR a.d. Pirot  
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Šifra:

List/Listova: 1/20

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

Mesto održavanja: **Velika sala Tigar a.d. Pirot**  
Datum: **14.06.2011. god.**  
Vreme početka rada: **12 časova i 15 min.**  
Vreme završetka rada: **13 časova 30min.**

Prisutni predstavnici akcionara:

RBR	Predstavnik akcionara	Matični broj	Broj glasova
1.	Grbović Matija	1605978710126	35.996
2.	Jasić Marko	2610988710016	4.573
3.	Jurišić Vitomir	2408956720032	2.024
4.	Mandić Saša	0708979340004	305.468
5.	Mirkov-Arkula Danijela	1712973805049	20.000
6.	Pavičević Nenad	0605978722260	6.169
7.	Stamenović Slaviša	0607958732513	99.469
8.	Tripović Ana	1108979239059	135.565

Broj glasova 609.264  
Broj učesnika 8

Prisutni akcionari:

RBR	Predstavnik akcionara	Matični broj	Broj glasova
1.	Tešić Djoko	0511949850042	2.000

Broj glasova 2.000  
Broj učesnika 1

Na Skupštini akcionara prisutno je 9 učesnika sa pravom pristupa sa ukupnim brojem od 611.264 glasova što predstavlja 53,68% od ukupnog broja glasova akcionarskog društva.

Prema navedenim podacima i Statutu akcionarskog društva Skupština akcionara ima potreban kvorum i može punopravno odlučivati na današnjem zasedanju.

Redovnu sednicu Skupštine akcionara otvara **Slavoljub Stanković**, sekretar društva "Tigar" a.d., pozdravlja sve prisutne, na osnovu iznetih podataka potvrđuje da je obezbedjen kvorum za današnje zasedanje Skupštine. Daje reč generalnom direktoru Djenadić Nebojši.

**Nebojša Djenadić, generalni direktor** u svoje lično ime pozdravlja sve prisutne i zahvaljuje se svima na današnjem prisustvu i opredeljenju da kao predstavnici akcionara direktno učestvuju u radu Skupštine i dodaje da je za generalnog direktora imenovan 19. marta ove godine, da je profesionalnu karijeru gradio u korporaciji Trajal u Kruševcu, gde je u jednom periodu bio generalni direktor. Ističe da će na današnjoj sednici, sa svojim saradnicima, akcionarima približi sve relevantne činjenice od značaja za izjašnjavanje o svim odlukama po tačkama dnevnog reda.

 <b>Tigar</b> ®	<b>TIGAR a.d. Pirot</b> <b>SKUPŠTINA</b>
<b>ZAPISNIK</b>	<b>Šifra:</b> List/Listova: 2/20

**Slavoljub Stanković**, konstatuje da Skupština može da počne sa radom i čita dnevni red.

### D N E V N I R E D:

1. **Donošenje Odluke o izboru predsednika Skupštine**
2. **Donošenje Odluke o usvajanju Finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2012. kao i izveštaja u vezi sa finansijskim izveštajem: Izveštaja Izvršnog odbora o poslovanju, Izveštaja nezavisnog revizora i Izveštaja Nadzornog odbora;**
3. **Donošenje Odluke o usvajanju Konsolidovanog finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2012., kao i izveštaja u vezi sa konsolidovanim finansijskim izveštajem: Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju, Izveštaja Nezavisnog revizora i Izveštaja Nadzornog odbora;**
4. **Donošenje Odluka o razrešenju I imenovanju članova Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot**
5. **Donošenje Odluke o izboru nezavisnog revizora**

### I

### IZBOR PREDSEDNIKA SKUPŠTINE

Kandidata za predsednika Skupštine predlaže sekretar Društva, obrazlažući odluku Nadzornog odbora "Tigar" a.d. koji je za predsednika Skupštine predložio **Danijelu Mirkov- Arkula**, dipl.ecc, sa napomenom da je ocenjeno da će ona shodno svojim znanjem i iskustvom može uspešno obavljati funkciju predsednika, odnosno predsedavati sednicama Skupštine.

Sekretar Društva obaveštava akcionare da u zakonskom roku nije bilo novih predloga za predsednika Skupštine, tako da je ovo i jedini predlog o kome će se odlučivati na današnjoj Skupštini. Otvara diskusiju po ovoj tački dnevnog reda. Kako se za diskusiju niko nije javio, pristupa se proceduri glasanja, uz napomenu da se za ovi tačku dnevnog reda glasa javno.

Sekretar društva objavljuje rezultate glasanja.  
Od prisutnog broja glasova

<b>ZA</b>	<b>584.024</b>
<b>PROTIV</b>	<b>781</b>
<b>UZDRŽAN</b>	<b>21.459</b>
<b>NIJE GLASALO</b>	<b>0</b>

Većinom glasova doneta je sledeća

### O D L U K A

#### o izboru predsednika Skupštine Akcionarskog društva Tigar

1. Bira se **Danijela Mirkov-Arkula, dipl.ecc** za predsednika Skupštine Akcionara koja će tu funkciju vršiti na svim narednim sednicama Skupštine, do izbora novog predsednika.
2. Prava i obaveze predsednika Skupštine predviđeni su Zakonom o privrednim društvima i internim aktima Tigar a.d. Pirot – Statom i Poslovníkom o radu Skupštine.
3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

\*\*\*

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

Šifra:

List/Listova: 3/20

**Danijela Mirkov**, predsednik Skupštine zahvaljuje se na ukazanom poverenju i nastavlja sa vođenjem Skupštine - objavljuje početak rada Skupštine i pozdravlja sve prisutne. Imenuje zapisničara i komisiju za glasanje.

Za zapisničara imenuje se – **Danijela Cenić**, dipl.pravnik

Za članove Komisije za glasanje imenuju se:

- **Suzana Jocić**, sekretar
- **Srdan Stojanović**, član
- **Nada Trninić**, predstavnik korporativnog agenta, član

Nakon toga predsednik Skupštine poziva sekretara društva **Stanković Slavoljuba**, da obavesti Skupštinu o tome da li postoji kvorum za rad.

**Slavoljub Stanković**, sekretar društva objavljuje sledeće podatke:

Ukupan broj glasova: 1.138.775

Prisutan broj glasova: 611.264

Broj glasova potreban za kvorum: 569. 389

Na osnovu iznetih podataka **Slavoljub Stanković**, sekretar društva konstatuje da postoji kvorum za rad današnje sednice i da se može punopravno odlučivati po svim tačkama dnevnog reda.

Predsednik Skupštine predlaže da se vodi istovremena diskusija po tačkama dnevnog reda dva i tri, s obzirom da su one neposredno povezane, a donošenje odluka po ovim tačkama je odvojeno što je i prihvaćeno.

**II**

**Donošenje Odluke o usvajanju Finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2012. kao i izveštaja u vezi sa finansijskim izveštajem: Izveštaja Izvršnog odbora o poslovanju, Izveštaja nezavisnog revizora i Izveštaja Nadzornog odbora**

**III**

**Donošenje Odluke o usvajanju Konsolidovanog finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2012., kao i izveštaja u vezi sa konsolidovanim finansijskim izveštajem: Izveštaja Izvršnog odbora o poslovanju, Izveštaja Nezavisnog revizora i Izveštaja Nadzornog odbora**

Uvodno izlaganje po ovim tačkama dnevnog reda daje Srdjan Stojanović, direktor Funkcije podrške korporativnom upravljanju, obrazlaže poziciju na tržištu kapitala. Deset najvećih akcionara su: Akcionarski fond AD Beograd, Erste bank A.D. Novi Sad – kastodi račun, PIO Fond RS, Unicredit Bank Srbija AD – kastodi račun, Raiffeisenbank A.D. Beograd – kastodi račun, Herma Investments co, LTD, Unicreditbank Srbija – kastodi račun, Kompanija Dunav osiguranje A.D.O., Julius Baer Multipartner – Balkan. Struktura kapitala na dan 31. mart 2013.god.: državni fondovi 33,72%, Institucionalni investitori 38,11%, fizička lica 28,18%. Ukupan broj akcionara na dan 31.03.2013. je 4485. U daljem izlaganju ističe programsku strukturu Tigra: CORE BIZNIS podrazumeva proizvodnju gumene obuće, gumeno-tehničke robe: proizvoda od reciklirane gume i hemijskih proizvoda, kao i trgovačke aktivnosti na domaćem i inostranim tržištima. NON CORE BIZNIS podrazumeva uslužne aktivnosti i to: aktivnosti u Slobodnoj zoni Pirot, inženjering, nadzor, izgradnja, servisi za vozila, transport i ugostiteljstvo.

U Tigar Obući proizvodi se gumena obuća i to: sigurnosna obuća za profesionalnu upotrebu, radna obuća za profesionalnu upotrebu, sportska obuća, modna obuća, dečja obuća.

OFF\_ TAKE brendovi i najveći kupci tigar Obuće su: Berner iz Finske, STC iz Kanade, Ilse Jacobse iz Danse, Decathlon iz Francuske itd. Tigar ima i sopstvene brendove. Brendovi u vlasništvu Obuće su Century Safety – stečen akvizicijom "Century division" pozicioniran u domenu zaštite vatrogasaca i šumara, posebno u UK, Premium brend gumene obuće za tržište regiona, Maniera brend modne ženske gumene obuće, Brolly brend dečje gumene obuće.

 	<b>TIGAR a.d. Pirot</b> <b>SKUPŠTINA</b>
<b>ZAPISNIK</b>	<b>Šifra:</b> List/Listova: 4/20

Tigar Tehnička guma – proizvodnja gumeno-tehničke robe: industrijsko gumiranje i utenzilije, presovani proizvodi, membrane, smese i folije, sportski program i proizvodi od reciklirane gume. Kupci Tigar Tehničke gume su : Rudarsko-topioničarski basen Bor, Blinkfyrar itd.

Tigar Hemijski proizvodi- proizvodnja hemijskih proizvoda – rudarska industrija, građevinska industrija, industrijski premazi, drvna industrija, obučarska industrija i proizvodi široke potrošnje. Kupci Tigar Hemijski proizvodi su uglavnom putarska preduzeća.

Na slajdu je prikazana ukupna proizvodnja u tonama za sva tri proizvodna entiteta i ukupno u periodu od 2010.god. do 2012.god. Tigar je dominantno izvozna kompanija. Geografska struktura izvoza 2012.god.: Evropska unija, Region Balkana, Rusija, SAD i Kanada itd. Broj zaposlenij u periodu od 2010.god. do 2012.god je na nivou od oko 2.000 zaposlenih.

Pregled ključnih aktivnosti:

- Finansiranje bazirano na kratkoročnom zaduživanju
- Razvoj novih proizvoda
- Slobodna zona Pirot
- Sertifikacija IMS u Tigar Inkonu i Slobodnoj zoni Pirot
- Projekat dugoročne finansijske konsolidacije (započet u III kvartalu)
- U toku 2012.godine nije završena isplata dividende za 2012. (analiza nekoliko predloga, kako isplata dividende ne bi ugrozila redovno poslovanje)
- Krajem godine državni organi započinju istražne aktivnosti u vezi sa poslovanjem

**U nastavku izlaganja**, Aleksandra Lilić, direktor Funkcije računovodstva Tigar a.d., u svom izlaganju ističe –za pojedinačne bilanse

Matična kompanija Tigar a.d. je za period januar-decembar 2012.godine ostvarila ukupan poslovni prihod od 3.8 milijardi dinara , što je za **7%** niže u odnosu na 2011.godinu.

Poslovni rashodi iznose 3,8 milijardi dinara što je takođe **7%** niže u odnosu na prethodnu godinu.

Poslovni rezultat za 2012.godinu iznosi 3 miliona dinara, dobitak pre oporezivanja je 50 miliona dok je neto dobit 11.5 miliona dinara.

Finansijski rashodi za 2012.godinu iznose 655 miliona dinara, od čega najveći deo čine rashodi kamata u iznosu od 418 miliona dinara. Preostali deo u iznosu od oko 200 miliona dinara predstavljaju negativne kursne razlike, uglavnom na kratkoročne kredite, obzirom da su kursne razlike na dugoročne obaveze razgraničene u skladu sa izmenom Pravilnika o kontonom okviru.

Ostali prihodi u iznosu od 647 miliona dinara ,najvećim delom se odnose na efekte procene nekretnina u iznosu od 351 milion dinara, koje je matično preduzeće kroz povećanje uloga prenelo zavisnim preduzećima po procenjenoj vrednosti, što je ujedno i razlog povećanja učešća u kapitalu u bilansu stanja.

Preostali deo ostalih prihoda odnosi se na efekte procene dela nekretnina , koje je matično preduzeće reklasifikovalo kao investicione nkretnine, a u vezi objekata koje ne koristi u poslovne svrhe već ih namenjuje zakupu ili daljoj prodaji.

Imovina matičnog preduzeća na 31.12.2012.godine iznosi 8 milijardi dinara, od čega stalna imovina je 4,5 milijardi , obrtna imovina 3,5 milijardi dinara.

Ukupno kapital matične kompanije iznosi 2.8 milijardi dinara, dugoročna rezervisanja i obaveze 5,1 milijardi dinara od čega najveće učešće imaju kratkotočne obaveze u iznosu od 4,4 milijardi dinara.

Tigar a.d.-konsolidovani bilans

Ostvareni poslovni prihodi na konsolidovanom nivou iznose 4.3 milijardi dinara., od čega prihodi od prodaje iznose 3.9 milijardi dinara , što je **9%** niže u odnosu na 2011.godinu.

U konsolidovanim prihodima od prodaje prihodi od prodaje obuće čine 42%, prihodi od prodaje guma 22%, prihodi od prodaje tehničke robe 13%, prihodi od prodaje hemijskih proizvoda 3%, dok su prihodi od prodaje usluga i ostali programi predstvaljali 20%.

 	<b>TIGAR a.d. Pirot</b> <b>SKUPŠTINA</b>
<b>ZAPISNIK</b>	<b>Šifra:</b> List/Listova: 5/20

Ukupni poslovni rashodi na konsolidovanom nivou iznose 4,6 milijardi dinara što je za **12 %** manje u odnosu na prethodnu godinu.

Najveće smanjenje se odnosi na troškove materijala **24 %** niži u poređenju sa 2011.godinom, što je posledica nižeg obima proizvodnje uzrokovanog nedostatkom obrtnih sredstava.

Niži obim proizvodnje, kao i prodaja koja je bila veća od proizvodnje, uslovalo je smanjenje zaliha, što se može videti u konsolidovanom bilansu stanja.

Smanjenje zaliha proizvodnih preduzeće odrazilo se na smanjenje njihovog poslovnog rezultata, a samim tim i konsolidovanog rezultata.

I svi ostali poslovni rashodi beleže smanjenje u odnosu na 2011.godinu, izuzev troškova amortizacije koji su **28 %** veći usled aktiviranja investiranja u razvoj proizvoda i sistema.

Troškovi finansiranja su za 61 % veći u odnosu na 2011.godinu i iznose 867 miliona dinara, od čega najveći deo čine rashodi kamata u iznosu od 570 miliona dinara.

Kategoriju ostalih prihoda čine efekti procena a u vezi sa reklasifikacijom dela imovine koji se ne koristi u poslovne svrhe.

Poslovni gubitak ostavren na konsolidovanom nivou gubitak iznosi 275 miliona dinara. Ukupan gubitak iznosi milijardu i 9 hiljada dinara.

Na nivou zavisnih preduzeća gubitke u poslovanju, koji su sastavni deo i konsolid.gb ostvarili su fabrika obuće 342 miliona dinara, fabrika tg 194 miliona dinara, uslužne delatnosti 85 miliona dinara, Tigar Trade banaj Luka 186 hkm, Tigar Americas 109 hiljada USD.

Vrednost imovine na kons.nivou na 31.12.2012. je 9.1 milijardi dinara, od čega je fiksna imovina 6.1 milijarda dinara, a obrtna imovina oko 3 milijarde.

Ukupan kapital na konsolidovanom nivou iznosi 2.3 milijarde dinara, dugoročne rezervisanja i obaveze 6.7 milijardi, od čega kratkoročne obaveze iznose 5.2 milijarde dinara.

Nivo kratkoročnih obaveza u poređenju sa raspoloživom obrtnom imovinom je dosta viši, tako daje tekući racio likvidnosti ispod poželjnog.

Zamenom kratkoročnih obaveza dugoročnim kreditima, kroz proces dugoročne finansijske stabilizacije, biće obezbeđen bolji uticaj na tekuću likvidnost preduzeća.

Eksterni revizor je izvršio reviziju fin.izveštaja za 2012.godinu, i dao uzdržano mišljenje, na pojedinačnom i konsolidovanom nivou.

Osnov za uzdržavajuće mišljenje se najvećim delom odnosi na obezvreženja različitih oblika imovine, zaliha, potraživanja, stalne imovine za koje je neophodno da organ upravljanja donese Odluke., kao i na rezervisanja za potencijalne obaveze, koje je potrebno izvršiti na bazi nalaz acarinskih organa u vezi izuzimanja robe ispod carinskog nadzora.

Predlog, sa kojim je saglasan i NO jeste da se izvrši korekcija finansijskih izveštaja za 2012.godinu u skladu sa mišljenjem revizora.

**N. Djenadić, generalni direktor**, ističe da kao složen sistem Tigar Grupa ima značajnu tržišnu perspektivu u najvećem delu svog poslovanja, a pre svega u oblasti proizvodnje, što je potvrđeno i analizama relevantnih institucija, kao i tekućim prodajnim aktivnostima koja beleže značajne rezultate. U tom smislu daljem razvoju sistema pogoduje rast tražnje na inostranim tržištima, međutim sa druge strane dužina i obim ekonomske krize koja ima značajan uticaj na srpsku privredu poslednjih godina može imati negativne tržišne efekte na poslovanje.

U proizvodno – uslužnom smislu Tigar Grupa predstavlja moderan i kvalitetan proizvodni sistem, sa kvalitetnom opremom i kvalifikovanim zaposlenim u oblasti proizvodnje koji mogu da isprate svaki dalji rast tražnje, u obimu i kvalitetu koji je zadovoljava zahteve veoma rigoroznih inostranih tržišta.

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

List/Listova: 6/20

Nivo i kvalitet usluga je uglavnom na zadovoljavajućem nivou, sa mogućnošću proširenja tržišta i nastupa na novim tržištima u većini segmenata uslužnih delatnosti sistema.

Kao takav sistem ima i složen sistem funkcionisanja, odlučivanja i rukovođenja, sa više nivoa odgovornosti i razgranatom hijerarhijskom mrežom, uz angažovanje uglavnom kvalitetnih rukovodećih kadrova i potencijalom u novim, mlađim kadrovima, koji mogu izneti teret oporavka i razvoja u narednom periodu.

Sa Republikom Srbijom koja preko svojih institucija, odnosno Akcijskog fonda, Fonda PIO, Fonda za razvoj i Ministarstva finansija i privrede, predstavlja najvećeg akcionara i poverioca Tigra a.d. i uz njenu veliku pomoć u konsolidaciji i oporavku cele Grupe, postoji jasna i nepodeljena ocena da sistem ima perspektivu i mogućnosti za relativno brz i kvalitetan oporavak.

U protekle tri godine Tigar Grupa je prošla kroz težak period poslovanja sa evidentnim problemima u poslovanju, pre svega u oblasti prodaje gde se beleži stagancija pa potom i pad, koji je evidentan već u 2011. godini, a očigledan u 2012. godini. Zabeležen je gubitak u sve tri godine na konsolidovanom nivou sa kulminacijom u 2012. godini kada je iznosio 986 miliona dinara. U 2012. Godini i poslovna dobit beleži negativan rezultat, odnosno gubitak od 275 miliona dinara, što pokazuje da sistem nije mogao da podmiri ni operativne troškove iz sopstvenih prihoda. Sve to je bilo praćeno rastom dugova sa 30 miliona evra u 2010. godini na 54 mliona evra u prošloj godini, prema zvanično prezentiranim bilansima i nalazu revizora. U isto vreme je došlo do pada potraživanja, zaliha i gotovine sa 35 na 30 miliona evra, što je dovelo do krize likvidnosti i solventnosti, sa dupliranjem trajanja gotovinskog ciklusa i produženjem roka plaćanja i naplate. Neto obrtni fond se praktično istopio i dobio minusni predznak u visini od 24 miliona evra. Ako se pri tome uzme da pojedine bilasne pozicije nisu adekvatno prikazivane prema mišljenju revizora, kao i to da je veliko pitanje adekvatnosti bilansiranih zaliha, rezultati su i lošiji. Broj dana plaćanja obaveza raste sa 25 u 2010 godini na čak 167 dana u 2012 godini, a vezivanje zaliha je praktično na nivou od godinu dana, iako se ugalvnom radi o proizvodnji koja nema dug proizvodni proces.

U istom periodu prosečno učešće rashoda zarada je bilo čak 35% u ukupnim prihodima, dok je iznos finansijskih rashoda uzeo čak 20% prihoda od prodaje u 2012. godini. Uz bruto maržu koja je ostvarena na prosečnom nivou od 40% od prihoda od prodaje, praktično je bilo nemoguće finansirati sve troškove, kako operativne tako i finansijske.

Konstantna strategija zaduživanja koja je dominantna u ovom periodu, koja je sa drugoročnog prešla na kratkoročni nivo sa kamatama koje prelaze 20% godišnje u pojedinim slučajevima dovela je do rasta zaduživanja i stvaranja izuzetno visokih finansijskih rashoda, te na kraju do blokade od strane banaka.

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

Šifra:

List/Listova: 7/20

**A. Izveštaj o preuzimanju dužnosti**

Dužnost Generalnog Direktora preuzeta je 19.3.2013. godine u veoma teškim okolnostima po Tigar Grupu, sa visokim dugovima, blokadom računa i paktično bez kontinuiteta proizvodnje. U trenutku preuzimanja funkcije u toku su bili pregovori sa insitucijama Republike Srbije o finansijskoj konsolidaciji Tigra a.d., koji su se nalazili u početnoj fazi, odnosno bez adekvatnog rešenja i solucije u tom trenutku. Dugovi su bili izuzetno visoki, a radnici su bili bez isplaćenih zarada za više meseci, proizvodnja bez repromatrijala, a narudžbine neizvršene.

Revizorski izveštaji kako za Tigar a.d. tako i na konsolidovanom nivou za 2012. godinu su dati sa ozbiljnim mišljenjem koje u velikoj meri menja stvarnu sliku i bilansnu strukturu Tigar Grupe i ukazuju na to da je nivo obaveza viši od iskazanog, te je nivo kapitala niži.

Prema podacima dobijenim kroz due dilligence analize koje su vršene upravo polazeći od nalaza revizora, sa stanjem na dan 30.4.2013., a u cilju sagledavanja realnog i stvarnog stanja, koje je neophodno za definisanje jasnih i preciznih mera i donošenje odluka, ukupan nivo eksternih pojedinih pozicija Tigar grupe je bio:

1. Ukupan iznos kapitala je 1.283 hiljade dinara, odnosno 11 miliona evra i predstavlja vrednost kapitala nakon korekcija.
2. Ukupan iznos obaveza je 7.141 hljade dinara, odnosno 64,6 miliona evra, od čega se najveći deo, odnosno 45,5 miliona odnosi na finansijske obaveze, od kojih je najveći deo dospeo, dok se iznos od 19,1 mlion odnosi na ostale obaveze.
3. Glavne stavke ostalih obaveza su obaveze prema dobavljačima u iznosu od 8,9 miliona evra i obaveza za bruto zarade u ukaklulisanom iznosu od 5,3 miliona evra.
4. Ukupna obrtna imovina iznosi 2.359 hiljda dinara, odnosno 21,3 mliona evra.
5. Razlika između ukupnih obaveza i obrtne imoivne je 43,2 miliona evra.
6. Razlika između kratkoročnih obaveza i kratkoročne imovine je 30,2 milona evra, te u tom smislu postoji izuzetno visok nivo nepokrivenosti kratkoročnih obaveza, likvidnim sredstvima.
7. Veći deo imovine je dugoročna imovina, odnosno 72%, dok je u pasivi taj odnos samo 32%.
8. I dalje postoji izuzetno visok nivo zaliha 11,4 miliona evra, od kojih postoji mogućnost da se dobar deo ne bi mogao prodati.

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

Šifra:

List/Listova: 8/20

Treba imati u vidu da su podaci dati na bazi procena u većem delu, s obzirom da su procesi vanrednih popisa zaliha u Tigar obući, kao i vanrednih popisi osnovnih sredstava još uvek u toku, te da jedan deo obaveza i potraživanja nije još uvek sraunjen sa poveriocima i dužnicima.

Knjigovodstvena vrednost kapitala Tigra a.d. je 2.679 hiljada dinara. Realan iznos kapitala Tigra a.d. na dan 30.4. bi prema prethodnom bio procenjen na 1.293 miliona dinara, dok je više iskazani kapital prema zvaničnim bilansima 1.386 miliona dinara. Iznos korekcija koje predstavljaju nalaz dobijen kroz popise, analize potraživanja i obaveza, priemnu procena vrednosti na vrednost imovine jeste takav da ozbiljno ukazuje na stanje Tigar Grupe. Korekcije se odnose na to da su zalihe precenjene za 305 miliona dinara, gubici zavisnih preduzeća nisu knjiženi u aktivi Tigar a.d. za neto iznos od 873 miliona dinara, potraživanja su precenjena za 110 miliona dinara, kapitalizacija nije adekvatno rashodovana za 46 miliona dinara, a i nisu knjižena rezervisanja i kamate u procenjenom iznosu od 320 miliona dinara. Treba napomenuti i da su u bilansima prema nalazu due dillignece procesa podcenjena stalna sredstva za 230 miliona dinara, što je pozitivan efekat.

Pored toga treba dodati da je u prva tri meseca ove godine prema podacima Funkcije računovodstva Tigra a.d. zabeležen gubitak u iznosu od 444 miliona dinara, odnosno nešto više od 4,1 milion evra. Poslovni gubitak u periodu januar – mart 2013. godine je iznosio 285 miliona dinara, dok je aprilu taj gubitak sveden na 6 miliona dinara, sa tendencijom da pređe u dobitak. Sve je to posledica zastoja u proizvodnji usled nemogućnosti nabavke repromaterijala.

U trenutku preuzimanja funkcije, Tigar Grupa je imala 1612 zaposlenih, od čega 116 na određeno vreme, sa veoma kompleksnom i nefunkcionalnom organizacionom strukturom i 125 direktora i menadžera u prva tri nivoa odlučivanja. Kao primer glomaznosti strukture je to da je u prvom nivou odlučivanja 28 direktora, što pravnih lica, što funkcija.

U pravnom smislu postoji veliki broj tužbi prema Tigar Grupi, kao veći broj inspekcijskih nalaza koji ukazuju na to da Tigar može biti terećen da plati kao pravno lice kazne u visini većoj od 250 miliona dinara, te visok nivo obaveza koji se naplaćuju na ovaj način.

U komercijlanom smislu u trenutku preuzimanja funkcije nalazio se visok broj nerealizovanih narudžbina iz prethodne godine, sa izuzetno niskom prodajom proizvoda i robe, te standardnim nivoom prodaje usluga zavinskih enteita, pre svega prema Tigar Tyres.

**B. Preduzete aktivnosti u periduzetim aktivnostima u periodu od preuzeimanja dužnosti do sada**

Počev od preuzimanja dužnosti, pa do sada sprovedene su sledeće mere na konsolidaciji stanja u Tigar Grupi:



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

Šifra:

List/Listova: 9/20

1. Pokrenuta je proizvodnja i prodaja kroz nabavku obrtnih sredstava iz sredstava koja su obezbeđena od strane Fonda za razvoj Republike Srbije i Ministarstva finansija u ukupnom iznosu od 300 miliona dinara, i to u dve tranše od 171 milion i 129 miliona dinara. Utrošak sredstava je bio prema sledećem:
  - a. Kredit od 171 milion dinara je u iznosu od 170 miliona iskorišćen za isplatu poreza, doprinosa i carina, dok je 1 milion dinara iskorišćeno za plaćanje, dobavljača i ostale namene
  - b. Kredit od 129 miliona dinara je iskorišćen za plaćanje prema dobavljačima u iznosu od 46 miliona dinara, za isplatu zarada u iznosu od 56 miliona dinara, poreze, doprinose i carine 26 miliona dinara, kao i ostale namene 1 milion dinara.
2. U Aprilu mesecu je izvršena prodaja u iznosu od 245 miliona dinara, dok je preliminarna prodaja u maju na nivou od 225 miliona dinara (za maj su podaci dati na bazi procene, a pored toga ne sadrže podatke za usluge servisa i P kanal). Izvoz je ostvaren na nivou od 1,1 milion evra mesečno.
3. Fizički obim proizvodnje je porastao na nivo od 300 miliona dinara u maju mesecu, što je izuzetan uspeh obzirom na nizak nivo proizvodnje u prvih tri meseca, a ukupno je iznosio 699 tona proizvoda.
4. Radi kontinuiranog odvijanja proizvodnje uposlano je novih 294 radnika na određeno vreme, pre svega u Tigar Obući,
5. Postojeći nivo proizvodnje je na nivou od 70% kapaciteta u Tigar Obući.
6. Odpočeo je proces uvođenja kvalitetnih procedura u svim oblastima u cilju poboljšanja procesa odlučivanja, poslovanja i naplate.
7. Preduzete su mere na utvrđivanju tačnog stanja imovine i obaveza preduzeća iz Tigar Grupe, statusa ugovora, kadrovske i organizacione strukture, a radi sagledavanja realnog stanja i potencijala. U tom smislu je angažovana revizorska kuća Deloitte radi izrade Due Diligence izveštaja, kao i konsultantska kuća Fidens Consulting. Takođe je formirana radna grupa za utvrđivanje potraživanja i obaveza, sa ciljem pravilnog i preciznog sagledavanja kako pojedinačnih tako i ukupnih potraživanja i obaveza.
8. Pokrenuto je proces vanrednog popisa zaliha robe i sitnog inventara u Tigru a.d., Obući, Tehničkoj gumi i Hemijskim proizvodima i osnovnih sredstava u svim entitetima.
9. Pokrenute su aktivnosti na utvrđivanju odgovornosti zaposlenih u pogledu neadevatnih zatečenih stanja i određenih događaja proisteklih iz prethodnog.
10. Pokrenuta je izrada Plana poslovanja do kraja 2013. godine.

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

Šifra:

List/Listova: 10/20

11. Izvršena je analiza procesa obračuna zarada, stanja kadrovske dokumentacije i kolektivnog ugovora, te su preduzete mere i u postpku je izrada predloga za korekcije u pogledu validnosti procedura, kolektivnog ugovora, adekvatnosti obračuna zarada, naknada troškova i dr.
12. Otpočeo je rad na korekciji poslovnih knjiga u pogledu rešavanja pitanja izveštaja revizora, odnosno uzdržanog mišljenja koje postoji u revizorskim izveštajima za 2012. godinu.
13. Otpočela je analiza i uvođenje sistema detaljnog praćenja porotoka materijala, proizvodnje, gotovih proizvoda i robe u okviru Tigar Grupe.
14. Uspešno je rešen problem blokade računa Tigra a.d.
15. U pogledu refinansiranja postojećih obaveza izvršeno su sledeće aktivnosti:
  - a. U saradnji sa Ministarstvom finansija RS donešen je Zaključak Vlade RS o davanju garancije Fonda za razvoj RS za nove kredite koje bi poslovne banke dale Tigar a.d. u iznosu od 15 miliona evra, te za 5 miliona evra za trajna obrtna sredstva. U tom smilsu Upravni odbor FZR je takođe donoeo pozitivinu odluku.
  - b. Prikupljene su ponude banaka u iznosu od 25,8 miliona evra po kreditima koji bi bili garantovani od strane FzR RS, kao i dat predlog za povećanje garancije na 23,5 miliona evra.
  - c. Urađene su analize i pripremljena strategija za pregovora o otplati postojećih nepovoljnih i dospelih kredita iz dela garancije od 15 miliona evra,
  - d. Izvršeni su obimni pregovori sa poslovnim bankama, kako onim koje kreditiraju, tako i onim koje se isplaćuju o uslovima i modalitetima,
  - e. Sopstvenim snagama je refinansirano još narednih 16 miliona evra kredita.
  - f. Očekuje se finalizacija realizacije kredita u narednom periodu sa planom da se refinansiranje završi do kraja juna 2013. Godine i u prvoj nedelji jula.
  - g. Izvršena je priprema obimne dokumentacije, procena vrednosti, biznis plana i druge potrebne dokumentacije vezane za obezbeđenje kredita poslovnih banaka i garancije Fonda za razvoj.
  - h. Napravljen je preliminarni dogovor sa DEG-om, koji je svoj stav potvrdio kroz pismo o namerama o tome da je spreman da svoje potraživanje reprogramira na 7 godina, sa dve godine grace perioda, uz zadržavanje postojećih sredstava obezbeđenja.

 <b>Tigar</b> ®	<b>TIGAR a.d. Pirot</b> <b>SKUPŠTINA</b>
<b>ZAPISNIK</b>	<b>Šifra:</b> List/Listova: 11/20

- i. Obezbeđen je uslovan ostpis poreskih obaveza u iznosu od okvirno 132 miliona dinara, dok se iznos neotpisanih poreskih obaveza u iznosu od 361 milion dinara reprogramira na period od 24 meseca počev od početka 2014 za velika, odnosno 2015 godine za mala i srednja preduzeća iz Grupe.

16. U pogledu ušteta i snižavanja troškova učinjeno je seldeće, a prema preliminarnim procenjenim mogućim efektima ušteta:

- a. Izvršeno ili je u postupku raskidanje ugovora sa značajnim iznosom, ili njihova redefinicija u smislu snižavanja naknade, a pre svega ugovora o konalstingu i ugovora o zakupu
- b. Izvršeno je ukidanje menadžerskih bonusa, kao i delimično redefinisane zarada, što ima efekat na ukupnu masu zarada na nivou grupacije od 16,7 miliona dinara mesečno,
- c. Izvršeno je snižavanje ostalih troškova, u prvom redu troškova službenih putovanja, raznih vrsta naknada, ugovora o delu i sl. Procenjeni efekat ušteta se kreće na nivou od 30 miliona dinara mesečno, a sve vezano za fiksne troškove.
- d. Postoji mogućnost da se u uz pomoć države izvrši isplata radnika koji su na manje od 2 godine do penzije. Prema neproverenim podacima radi se o 110 radnika, te je moguće očekivati uštedu kalkulisanu na bazi prosečnih zarada u iznosu od 6,2 miliona dinara mesečno u smislu bruto zarada ovih radnika.

Prema preliminarnim kalkulacijama, zatečeno stanje je takvo da ne obezbeđuje dovoljno operativnog profita, odnosno gotovinskog toka za pokriće materijalnih troškova i finansijskih rashoda čak ni u užem smislu, dakle bez otplate rata. Polazeći od prethodnog, kao i teške finansijske situacije, visokog nivoa obaveza prema bankama i drugim poveriocima, te uzimajući u obzir situaciju u ovoj poslovnoj godini i potrebe da se izvrši maksimalna štednja, a prema radnim verzijama planova čija je izrada u toku planirano je da se izvrši povećanje prodaje na najmanje 400 miliona dinara mesečno, te sniženje troškova na nivou Tigar Grupe.

U saradnji sa Ekonomskim Institutom, koga finansira DEG i drugim stručnjacima iz ekonomske i tehničke oblasti, vrši se sveobuhvatno restrukturiranje Tigar Grupe radi optimizacije i stvaranja profitabilnog društva do kraja godine, koje podrazumeva odvajanje non-core delatnosti, reorganizaciju core aktivnosti, sniženje troškova zarada i fiksnih troškova, poboljšanje konkuretnosti i druge mere restrukturiarnja.

### C. Strategija i planirane aktivnosti

Strategija i planirane aktivnosti do kraja ove poslovne godine bi se mogle podvesti pod sledeće:

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

Šifra:

List/Listova: 12/20

1. Finalizacija porcesa finansijske konsolidacije uz pomoć Vlade Republike Srbije i kroz pregovore sa najvećim poveriocima u narednom periodu,
2. Nastavak rasta proizvodnje i prodaje u cilju obezbedjivanja profitabilnog poslovanja do kraja poslovne godine, sa ciljem da se dostigne nivo od preko 400 miliona dinara mesečno do kraja godine,
3. Sveobuhvatno restrukturiranje sistema uz podršku pomenutih institucija i stručnjaka u cilju stvaranja optimalne strukture, sniženja troškova i pojednostavljenja sistema odlučivanja
4. Izrada jasnih planova rada svih segmenata u najskorijem periodu sa konkretnim zadacima i ciljevima, te obavezom da se takvi ciljevi i ostvare.
5. Nastup na novim tržištima u cilju proširenja broja i kvaliteta kupaca i postizanja optimalne prodaje,
6. Aktivna briga o zaposlenima u skladu sa zakonskim propisima u svakom segmentu poslovanja,
7. Unapređenje upravljanja imovinom, kroz aktivno korišćenje i rešavanje problema nekorišćene ili neadekvatno korišćene imovine,
8. Poboljšanje nabavke u svim segmentima na bazi dugoročnosti i značajno povoljnijih uslova, primenom metoda transparentne nabavke,
9. Optimalno korišćenje već postojećih kapaciteta, kao i poboljšanje efikasnosti i produktivnosti, sniženje utroška materijala uz poboljšanje kvaliteta proizvoda, kao i poboljšanje i proširenje obima usluga.

Predsednik Skupštine **Danijela Mirkov** zahvalila se **N. Djenadiću, S. Stojanoviću i A. Lilić** na izveštavanju. Otvara diskusiju po ovoj tački dnevnog reda.

Za diskusiju se javio Saša Mandić, predstavnik Erste bank – kastodi. U svojoj diskusiji Mandić je naglasio da kompanija u toku godine izvrši korekcije finansijskih izveštaja za 2012.godinu, u skladu sa mišljenjem revizora i da se uradi revizija korigovanih izveštaja.

Za dalju diskusiju se javio Matija Srbović, Dunav Stockbroker i istakao da s obzirom da kompanija ima u planu da refinansira postojeće kredite i da se u prvi mah dodatno zadužuje, a imajući u vidu postojeći nivo zaduženosti da li Kompanija ima u planu da pribavlja saglasnost Skupštine akcionara a ukoliko bude reč o raspolaganju imovine velike vrednosti. Drugim rečima da li će poslovne banke tražiti saglasnost Skupštine akcionara.

N. Djenadić, je istakao da će ukoliko postoji potreba za održavanjem Vanredne Skupštine ista će biti i održana.

Predsednik Skupštine predložio je da se najpre pređe na glasanje po II tački dnevnog reda.

**Glasanje po drugoj tački dnevnog reda Donošenje Odluke o usvajanju Finansijskog izveštaja akcionarskog društva Tigar za 2012. godinu i izveštaja u vezi sa Finansijskim izveštajem je tajno.**



ZAPISNIK

Šifra:

List/Listova: 13/20

REZULTATE GLASANJA objavljuje Predsednik Skupštine Danijela Mirkov-Arkula.

**ZA:** 347.432  
**PROTIV** 495  
**UZDRŽANIH** 263.337  
**NIJE GLASALO** 0

Većinom glasova doneta je sledeća

**O D L U K A**

**o usvajanju Finansijskog izveštaja Akcionarskog društva**

**Tigar, Pirot za 2012. godinu i izveštaja u vezi sa Finansijskim izveštajem**

1. Usvaja se Finansijski izveštaj Akcionarskog društva Tigar Pirot za 2012.godinu kao i izveštaji u vezi sa finansijskim izveštajem i to:

- Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju Tigar a.d. za 2012. godinu
- Izveštaj revizora EKI Revizija d.o.o. Beograd za 2012. godinu
- Izveštaj Nadzornog odbora Tigar Pirot za 2012. godinu

2. U Bilansu uspeha za period januar – decembar 2012. godine Akcionarsko društvo Tigar Pirot iskazalo je sledeće rezultate :

	<b>u 000 RSD</b>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>		
Prihodi od prodaje proizvoda, roba i usluga	3,745,673	3,967,657
Prihodi od aktiviranja učinaka	38.666	118.160
Osrani poslovni prihodi	29.843	56.974
	<u>3.814.182</u>	<u>4.142.791</u>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>		
Nabavna vrednost prodate robe	2.805.063	3.051.992
Troškovi materijala	160.739	192.715
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	524.868	519.952
Troškovi amortizacije i rezervisanja	57.127	51.908
Ostali poslovni rashodi	263.747	315.257
	<u>3.811.544</u>	<u>4.131.824</u>
<b>POSLOVNI DOBITAK (GUBITAK)</b>	<u>2.638</u>	<u>10.967</u>
Finansijski prihodi	97.084	304.273
Finansijski rashodi	655.101	439.449
Ostali prihodi	647.855	310.830
Ostali rashodi	42.028	34.361
<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	<u>50.448</u>	<u>152.263</u>
<b>POREZ NA DOBITAK</b>		
- poreski rashod perioda	36.155	29.026
- odloženi poreski (rashod)/prihod perioda	2.773	1.241
<b>NETO DOBITAK</b>	<u>11.520</u>	<u>121.996</u>
Osnovna zarada po akciji u dinarima	6,70	70,99

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

Šifra:

List/Listova: 14/20

3. U Bilansu stanja iz Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2012. Akcionarsko društvo Tigar Pirot iskazalo je sledeće pozicije

	<u>000 RSD</u>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>AKTIVA</b>		
<b>Stalna imovina</b>		
Nematerijalna ulaganja	75.111	23.913
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.152.377	1.226.615
Investicione nekretnine	519.190	227.011
Učešća u kapitalu	<u>2.714.443</u>	<u>2.348.428</u>
Ostali dugoročni finansijski plasmani	38.745	41.720
	<u>4.499.866</u>	<u>3.867.687</u>
<b>Obrtna imovina</b>		
Zalihe	762.234	986.031
Stalna sredstva namenjena prodaji	6.337	6.846
Potraživanja	2.223.332	2.071.781
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	122	
Kratkoročni finansijski plasmani	120.752	89.169
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	7.571	155.262
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	405.824	244.551
Odložena poreska sredstva	<u>3.526.172</u>	<u>3.553.640</u>
<b>Ukupna aktiva</b>	<u>8.026.038</u>	<u>7.421.327</u>
<b>PASIVA</b>		
<b>Kapital</b>		
Akcijski kapital	2,062,152	2,062,152
Rezerve	206,215	206,215
Neraspoređeni dobitak	676.657	665.987
Gubitak	49.503	49.503
Manjinski interes		
Otkupljene sopstvene akcije		
Emisiona premija		
Translacione rezerve		
	<u>2.895.521</u>	<u>2.884.851</u>
<b>Dugoročna rezervisanja i obaveze</b>		
Dugoročna rezervisanja	11.062	12.577
Dugoročne obaveze	<u>697.613</u>	<u>754.450</u>
	<u>708.675</u>	<u>767.027</u>
<b>Kratkoročne obaveze</b>		
Kratkoročne finansijske obaveze	2.502.941	2.500.849
Obaveze iz poslovanja	1.537.718	1.025.128
Ostale kratkoročne obaveze	214.325	138.597
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda		
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	119.795	73.989
	<u>39.676</u>	<u>26.272</u>
<b>Odložene poreske obaveze</b>	<u>7.387</u>	<u>4.614</u>
<b>Ukupna pasiva</b>	<u>8.026.038</u>	<u>7.421.327</u>

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

Šifra:

List/Listova: 15/20

4. Iskazani neto dobitak u iznosu od (000) 11,250 RSD ostaje kao nerasporedjena dobit u okviru koje će se, zajedno sa sredstvima nerasporedjene dobiti iz ranijih godina, koristiti za određene namene u skladu sa potrebama Društva, u konkretnom slučaju za pokriće gubitka iz prethodnog perioda u iznosu od (000) 49.503 RSD.

5. Skupština je saglasna da se pristupi korekciji finansijskog izveštaja za 2012.godinu, u skladu sa revizorskim mišljenjem.

6. Finansijski izveštaj Tigar a.d. Pirot za 2012.godinu zajedno sa Izveštajem Izvršnog odbora o poslovanju za 2012. godinu, Izveštajem revizora i Nadzornog odbora biće do 30 dana pre datuma održavanja redovne Skupštine akcionara u celini objavljeni na web strani akcionarskog društva [www.tigar.com](http://www.tigar.com) na srpskom i engleskom jeziku i biće dostupni na uvid u sedište akcionarskog društva, svakog radnog dana, u redovno radno vreme.

7. Nakon usvajanja na Skupštini akcionara Finansijski izveštaj akcionarskog društva, zajedno sa Izveštajem revizora i odlukom o usvajanju, donetom od strane redovne Skupštine akcionara, biće dostavljen Agenciji za privredne registre i javno obelodanjen u skladu sa propisima kojim se uređuju računovodstvo i revizija.

**Glasanje po trećoj tački dnevnog reda Donošenje Odluke o usvajanju Konsolidovanog finansijskog izveštaja Akcionarskog društva Tigar za 2012. i izveštaja u vezi sa Konsolidovanim finansijskim izveštajem je tajno.**

REZULTATE GLASANJA objavljuje Predsednik Skupštine Danijela Mirkov - Arkula.

<b>ZA:</b>	<b>347.720</b>
<b>PROTIV</b>	<b>693</b>
<b>UZDRŽANIH</b>	<b>262.851</b>
<b>NIJE GLASALO</b>	<b>0</b>

Većinom glasova doneta je sledeća

**O D L U K A**

**o usvajanju Konsolidovanog finansijskog izveštaja Akcionarskog društva Tigar, Pirot, za 2012. godinu i izveštaja u vezi sa Konsolidovanim finansijskim izveštajem**

1. Usvaja se Konsolidovani finansijski izveštaj Akcionarskog društva Tigar, Pirot, za 2012. godinu, kao i Izveštaje u vezi sa Konsolidovanim finansijskim izveštajem i to:

- Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju Tigar a.d. za 2012. godinu
- Izveštaj revizora: EKI revizija d.o.o. Beograd za 2012. godinu
- Izveštaj Nadzornog odbora Tigar a.d. za 2012. godinu

2. U Bilansu uspeha iz Konsolidovanog finansijskog izveštaja za period januar – decembar 2012. Akcionarsko drustvo Tigar, Pirot, iskazalo je sledeće rezultate:

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

Šifra:

List/Listova: 16/20

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>		
Prihodi od prodaje proizvoda, roba i usluga	3.911.854	4.296.923
Prihodi od aktiviranja učinaka	636.094	710.666
(Smanjenje)/povećanje vrednosti zaliha učinaka	(181.271)	264.350
Ostali poslovni prihodi	<u>22.916</u>	<u>26.546</u>
	<u>4.389.593</u>	<u>5.298.485</u>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>		
Nabavna vrednost prodate robe	835.974	836.916
Troškovi materijala	1.406.630	1.862.687
Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi	1.664.497	1.770.138
Troškovi amortizacije i rezervisanja	226.506	177.188
Ostali poslovni rashodi	<u>531.185</u>	<u>638.622</u>
	<u>4.664.792</u>	<u>5.285.551</u>
<b>POSLOVNI (GUBITAK)/DOBITAK</b>	<u>(275.199)</u>	<u>12.934</u>
Finansijski prihodi	68.546	108.672
Finansijski rashodi	867.123	537.175
Ostali prihodi	161.910	237.660
Ostali rashodi	<u>56.802</u>	<u>57.822</u>
<b>DOBITAK/ (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA</b>	<u>(968.668)</u>	<u>(235.731)</u>
Porez na dobitak:		
- poreski rashod perioda	42.009	65.456
- odloženi poreski rashod perioda		7.946
- odloženi poreski prihodi perioda	<u>825</u>	
<b>NETO DOBITAK / (GUBITAK) TEKUĆE GODINE</b>	<u>1.009.852</u>	<u>309.133</u>
<b>Neto dobitak/(gubitak) koji pripada</b>		
<b>Vecinskim vlasnicima</b>	<u>(841.024)</u>	<u>(326.652)</u>
<b>Manjinski interes</b>	<u>9.677</u>	<u>17.519</u>
<b>Zarada po akciji u dinarima</b>	<u>(483.77)</u>	<u>(179.89)</u>

3. U Bilansu stanja iz Konsolidovanog finansijskog izveštaja na dan 31.12.2010.god. Akcionarsko društvo Tigar Pirot iskazalo je sledeće pozicije:

**AKTIVA****Stalna imovina**

Nematerijalna ulaganja	751.876	547.151
Nekretnine, postrojenja i oprema	5.317.278	4.748.495
Investicione nekretnine	933.698	227.011
Učešća u kapitalu	<u>11.827</u>	<u>11.819</u>
Ostali dugoročni finansijski plasmani	<u>38.745</u>	<u>41.720</u>
	<u>6.119.726</u>	<u>5.349.185</u>

**Obrtna imovina**

Zalihe	1.691.675	2.073.287
Stalna sredstva namenjena prodaji	6.337	6.846
Potraživanja	815.562	892.958
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	4.552	2.171
Kratkoročni finansijski plasmani	5.223	4.765
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	198.767	251.093
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	<u>330.103</u>	<u>301.178</u>



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

Šifra:

List/Listova: 17/20

Odložena poreska sredstva	25.425	22.160
	3.052.219	3.532.298
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>9.197.370</b>	<b>8.903.643</b>
<b>PASIVA</b>		
<b>Kapital</b>		
Akcijski kapital	2.062.152	2.062.152
Rezerve	5.453	5.418
Revalorizacione rezerve (Gubitak)/Neraspoređeni dobitak	1.298.466 (1.186.940)	1.079.077 (167.411)
Manjinski interes	83.604	72.688
Otkupljene sopstvene akcije		
Emisiona premija		
Translacione rezerve	54.363	44.198
	2.317.098	3.096.122
<b>Dugoročna rezervisanja i obaveze</b>		
Dugoročna rezervisanja	79.984	84.127
Dugoročne obaveze	1.419.234	1.270.109
	1.499.218	1.354.236
<b>Kratkoročne obaveze</b>		
Kratkoročne finansijske obaveze	3.108.518	2.684.202
Obaveze iz poslovanja	1.062.094	1.164.507
Ostale kratkoročne obaveze	806.593	296.432
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	196.217	114.852
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	54.391	50.326
<b>Odložene poreske obaveze</b>	<b>153.241</b>	<b>142.966</b>
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>9.197.370</b>	<b>8.903.643</b>

4. Skupština je saglasna da se pristupi korekciji konsolidovanog finansijskog izveštaja za 2012.godinu u skladu sa revizorskim mišljenjem.
5. Konsolidovani Finansijski izveštaj Tigar a.d. za 2012.godinu, zajedno sa Izveštajem Izvršnog odbora o poslovanju za 2012.godinu, kojim su obuhvaćeni i rezultati po osnovu konsolidovanog izveštaja, Izveštajem revizora i nadzornog odbora su 30 dana pre datuma održavanja redovne Skupštine akcionara u celini objavljeni na web strani Akcionarskog društva Tigar a.d. Pirot [www.tigar.com](http://www.tigar.com), na srpskom i engleskom jeziku, i dostupni su na uvid u sedištu Akcionarskog društva, svakog radnog dana, u redovno radno vreme.
6. Nakon usvajanja na redovnoj Skupštini akcionara, Finansijski Izveštaj akcionarskog društva, zajedno sa Izveštajem revizora i odlukom o usvajanju, donetom od strane Skupštine akcionara, biće dostavljeni Agenciji za privredne registre i javno obelodanjeni u skladu sa propisima koji se uređuju računovodstvo i revizija.

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

Šifra:

List/Listova: 18/20

## IV

**Donošenje Odluke o razrešenju i imenovanju članova Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot**

**Zoran Stojanović, predsednik Komisije za imenovanje** dao je izlaganje po ovoj tački dnevnog reda - Tigar Pirot kao akcionarsko društvo ima svoje organe upravljanja. S obzirom na to da se internim aktom – Statutom opredelio za dvodomni model upravljanja, neophodno je izabrati Nadzorni odbor kao organ koji utvrđuje poslovne ciljeve društva i nadzire njihovo ostvarivanje i u vezi sa tim nadzire rad izvršnih direktora, vrši unutrašnji nadzor nad poslovanjem društva i obavlja ostale poslove u okviru svoje nadležnosti.

Na bazi toga odlukom Nadzornog odbora od 23.04.2013. godine, obrazovana je komisija za imenovanje koja je nakon obavljenih konsultacija, uvida u radne biografije predloženih kandidata, zakonske propise i ostalu dokumentaciju, Nadzornom odboru dala predloge za imenovanje članova, a on iste i prihvatio, te predlaže Skupštini da na današnjoj sednici izabere Nadzorni odbor u sledećem sastavu:

**GORDANA LAZAREVIĆ:** Diplomirala je na Ekonomskom fakultetu u Beogradu. U periodu od 2001. do 2010. godine kao pomoćnica ministra u Ministarstvu finansija rukovodila je Sektorom za razvojnu pomoć i fondove EU.

U toku profesionalne karijere radila je i kao načelnik Odeljenja za saradnju sa **multilateralnim** i regionalnim finansijskim organizacijama u Saveznom ministarstvu za finansije.

Danas je individualni konsultant na različitim poslovima u zemlji i inostranstvu.

**NEBOJŠA PETROVIĆ:** Od 1989.godine na Mašinskom fakultetu u Beogradu aktivno učestvuje u organizaciji i izvođenju nastave na svim nivoima studija. Zvanje vanrednog profesora stekao je 2012.godine i duži niz godina biran je za predavača i na Višoj tehničkoj školi u Zemunu.

U periodu od 1999. do 2001. godine, kao pomoćnik ministra, rukovodio je sektorom za vazdušni saobraćaj u okviru Saveznog ministarstva za saobraćaj.

**VALENTINA IVANIŠ:** Po obrazovanju je diplomirani ekonomista, sa zvanjem mastera u odnosima sa javnošću i komunikacijama.

Kao pomoćnik direktora Uprave za trezor, u okviru Ministarstva finansija, nadležna je za poslove planiranja i organizacije rada Uprave, iniciranje propisa u oblasti rada Trezora, za predlog budžeta i izveštaja iz budžetskog sistema.

U okviru dosadašnje profesionalne karijere radila je kao direktor finansija Triglav Kopaonik Osiguranja, društva Sterling d.o.o i Delta Đenerali Osiguranja kao i pomoćnik direktora u kompaniji Japan Tobacco Internejšnal.

**IGOR MARKIČEVIĆ:** Od 2010. godine je partner u konsultantskoj kući Markičević&Lakić, čija su delatnost finansijske i upravljačke usluge.

Bio je član upravnih odbora preduzeća Energomontaža Inc, Beograd i konsultanstke kuće FIMA Financial Advisory Services kao i predsednik Upravnog odbora brokersko-dilerskog društva Fima International..

Radio je kao analitičar, finansijski savetnik i šef Sektora za istraživanja i analizu u Fima International.

**MILUN TRIVUNAC:** Diplomirao je na Anglo-američkom koledžu u Pragu, a magistrirao na Rochester Institutu za tehnologiju u Sjedinjenim američkim državama.

Profesionalnu karijeru započeo je kao konsultant u kući Dilojt, vodio je odeljenje za korporativne finansije Erste banke i bio portfolio menadžer u društvima AC broker i Ilirika.

Od 2010. godine pri Ministarstvu finansija obavlja poslove savetnika ministra.

I na kraju kako u Zakonom predviđenom roku nije bilo novih predloga za članove Nadzornog odbora, smatramo da predloženi kandidati svojim znanjem, iskustvom i pozicijama u državnim institucijama, ustanovama i investicionim društvima mogu doprineti uspešnom obavljanju poslova iz nadležnosti Nadzornog odbora.

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

Šifra:

List/Listova: 19/20

Glasanje po četvrtoj tački dnevnog reda Donošenje Odluke **o razrešenju članova Nadzornog odbora** je tajno.

REZULTATE GLASANJA objavljuje predsednik Skupštine

<b>ZA</b>	<b>590.520</b>
<b>PROTIV</b>	<b>1.097</b>
<b>UZDRŽANIH</b>	<b>19.647</b>
<b>NIJE GLASALO</b>	<b>0</b>

Većinom glasova doneta je sledeća

**ODLUKA****o razrešenju članova Nadzornog odbora Akcionarskog društva Tigar, Pirot**

1. Razrešavaju se dužnosti članovi Nadzornog odbora Akcionarskog društva Tigar, Pirot, lica imenovana na tu funkciju Odlukom Skupštine od 20.06.2012.godine:

**Jose Alexandre F. da Costa**  
**Gordana Lazarević**  
**Tihomir Nenadić**  
**Dragan Nikolić**  
**Vladimir Nikolić**

2. Navedenim licima prestaju prava i obaveze članova Nadzornog odbora sa datumom 14.06.2013.godine.

3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Glasanje po četvrtoj tački dnevnog reda Donošenje Odluke **o imenovanju članova Nadzornog odbora** je tajno.

REZULTATE GLASANJA objavljuje predsednik Skupštine

<b>ZA</b>	<b>556.398</b>
<b>PROTIV</b>	<b>586</b>
<b>UZDRŽANIH</b>	<b>54.280</b>
<b>NIJE GLASALO</b>	<b>0</b>

Većinom glasova doneta je sledeća

**ODLUKA****o imenovanju članova Nadzornog odbora Akcionarskog društva Tigar, Pirot**

1. Za članove Nadzornog odbora Akcionarskog društva Tigar, Pirot, imenuju se:

**Gordana Lazarević**  
**Nebojša Petrović**  
**Valentina Ivaniš**  
**Igor Markičević**  
**Milun Trivunac**

2. Mandat članova Nadzornog odbora traje 4 godine.

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

Šifra:

List/Listova: 20/20

3. Članovi 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.

4. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

V

**Donošenje Odluke o izboru nezavisnog revizora**

**Nebojša Djenadić, generalni direktor** dao je uvodno izlaganje po ovoj tački dnevnog reda.

Kompanija Tigar a.d. je prikupila pet ponuda za obavljanje revizije za 2013.godinu od sledećih revizorskih kuća: KPMG d.o.o. Beograd, BDO d.o.o. Beograd, Deloitte d.o.o. Beograd, UHY Eki revizija d.o.o. Beograd, Moore Stephens revizija i računovodstvo d.o.o. Beograd. Analizirajući dobijene ponude po više kriterijuma – cena, rokovi, ponudjene usluge kao i iskustvo u revizijama kompanije slične strukture i veličine, ocenjeno je da najkvalitetniju ponudu ima preduzeće za reviziju KPMG d.o.o. Beograd, kao renomirana revizorska kuća koja pripada grupi tzv. velike četvorke međunarodno priznatih preduzeća za reviziju. Međunarodni ugled ove revizorske kuće je značajan za Tigar kao učesnika međunarodnih transakcija i kao kompanije čije se akcije nalaze na listi A Beogradske berze.

Predsednik Skupštine otvara diskusiju po ovoj tački dnevnog reda. Za diskusiju se niko nije javio. Pristupa se proceduri glasanja sa napomenom da je glasanje po petoj tački dnevnog reda **Donošenje Odluke o izboru nezavisnog revizora** tajno.

REZULTATE GLASANJA objavljuje predsednik Skupštine

<b>ZA</b>	<b>283.983</b>
<b>PROTIV</b>	<b>306.487</b>
<b>UZDRŽANIH</b>	<b>20.794</b>
<b>NIJE GLASALO</b>	<b>0</b>

Predsednik Skupštine objavljuje da Odluka nije usvojena na ovoj redovnoj Skupštini akcionara i biće razmatrana na vanrednoj sednici Skupštine.

Na kraju sednice generalni direktor se obratio svim prisutnima i još jednom se zahvalio na učešću i aktivnom doprinosu u radu današnje Skupštine akcionara. Donete Odluke na Skupštini predstavljaju dodatnu obavezu za menadžment da efikasno sprovedu sve mere u cilju finansijske konsolidacije i stabilizacije poslovanja, kao i značajnu podršku u nastojanjima da Tigar vrati poziciju lidera srpske privrede, na kojoj je bio godinama unazad.

ZAPISNIČAR

Danijela Cenić

PREDSEDNIK SKUPŠTINE

Danijela Mirkov Arkula