



Redovna Skupština akcionara Tigar a.d. Pirot 2015.



29. jun 2015. godine

Poštovani akcionari,

Obaveštavamo Vas da će redovna sednica Skupštine Akcionarskog društva Tigar, Pirot, biti održana **29.06.2015. u Pirotu**, Nikole Pašića 213, Velika sala Upravne zgrade u sedištu Društva, sa početkom u 12 h.

D n e v n i r e d

- 1) Donošenje Odluke o usvajanju Finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2014.godinu, sa izveštajem Nezavisnog revizora, kao i izveštaje u vezi sa finansijskim izveštajem: Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju i Izveštaj Nadzornog odbora;
- 2) Donošenje Odluke o usvajanju Konsolidovanog Finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2014.godinu sa izveštajem Nezavisnog revizora, kao i izveštaje u vezi sa konsolidovanim finansijskim izveštajem: Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju i Izveštaj Nadzornog odbora;
- 3) Donošenje Odluke o izboru Nezavisnog revizora za 2015.godinu;
- 4) Donošenje Odluke o izmenama i dopunama Statuta Tigar a.d.;
- 5) Donošenje Odluke o imenovanju člana Nadzornog odbora Tigar a.d.

Pozivamo Vas da učestvujete u donošenju odluka po tačkama dnevnog reda, glasanjem lično ili preko punomoćnika. Detaljnije informacije o ostvarivanju prava glasa preko punomoćnika sadržane su u Pozivu za redovnu sednicu Skupštine, koji se nalazi u prilogu ovog materijala, kao i punomoćje za glasanje na Skupštini.

Punomoćje, koje se popunjava na mestima obeleženim za identifikaciju akcionara (adresa, prebivalište, broj lične karte, matični broj), odnosno punomoćnika (ime i prezime, sa instrukcijama za glasanje po pojedinim tačkama dnevnog reda) dostavlja se Akcionarskom društvu Tigar, najkasnije 3 dana pre održavanja sednice, odnosno do 26.06.2015. (lično ili putem pošte).

Ovaj materijal sadrži predloge odluka po svim tačkama dnevnog reda sa obrazloženjem.

Materijal za sednicu može se preuzeti i sa internet stranice Društva www.tigar.com i u sedištu Društva, svakog radnog dana od ponedeljka do petka, u vremenu od 8 do 16 h.

N a p o m e n a:

Molimo Vas da se, zbog evidencije prisustva i ostalih pripremnih radnji, javite najkasnije do 10 časova u mestu održavanja sednice, naznačenom u obaveštenju, kako bi Skupština blagovremeno počela sa radom. Radi identifikacije potrebno je poneti ličnu kartu.

Na Skupštinu akcionara pozivaju se, saglasno Odluci Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot, vlasnici akcija na dan 29.04.2015. prema jedinstvenoj evidenciji akcionara. Svi pozivi upućeni su na adrese akcionara.

Pravo učešća u radu sednice imaju lica koja su akcionari Društva na deseti dan pre dana održavanja sednice, prema spisku akcionara, utvrđenom na osnovu izvoda iz jedinstvene evidencije akcionara Centralnog registra – dan akcionara: 19.06.2015.

Srdačan pozdrav,

U Pirotu, 29.05.2015. godine

Generalni direktor

Nebojša Đenadić, sr



**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR**

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2015-05-28

List/Listova: 2/22

**Izveštaj Izvršnog odbora Tigar a.d. Pirot akcionarima u vezi sa rezultatima poslovanja
Akcionarskog društva Tigar Pirot u 2014. godini**

Poslovanje u 2014. godini karakteriše kontinuitet industrijskih aktivnosti i stabilizacija poslovanja, uz napomenu da Tigar a.d. nastavlja poslovanje bez ikakvog dodatnog zaduživanja.

Proizvodnja je u 2014.godini u tonama zabeležila rast od 1% u proizvodnom programu obuće, dok su prihodi od prodaje programa obuće veći za 4% u odnosu na prethodnu godinu. Na domaćem tržištu zabeležen je rast prodaje od 15 procenata. Dok je obim prodaje na inostranom tržištu približno na istom nivou (rast prodaje od 1%). Krajem godine su započeti i pregovori sa potencijalno novim kupcima iz Velike Britanije, Francuske, Poljske i Kanade.

Fabrika Tigar Tehnička guma d.o.o. Pirot je u tonama ostvarila proizvodnju u 2014.godini za 55% manje u odnosu na isti period prethodne godine. Osnovni razlog smanjenja proizvodnje ali i prihoda od prodaje od 27% kod Tehničke gume je usled nedostatka domaćeg tržišta, gde je smanjenje prihoda 48%, pre svega zbog poteškoća u kojima su se našli veliki sistemi i firme iz oblasti građevinarstva, problema likvidnosti domaćih privrednih subjekata ali i izostanka javnih nabavki za potrebe Vojske Srbije, dok je na inostranom tržištu prodaja veća za 8%.

Fabrika Tigar Hemijski proizvodi proizvela je 172 tone proizvoda, što je za 8% manje u odnosu na isti period prethodne godine, dok je u delu prihoda smanjenje za 30%. Ova fabrika i dalje posluje u otežanim uslovima proizvodnje nastalih usled smanjenja kapaciteta zbog preseljenja na ovoj lokaciji nakon požara. I pored navedenog fabrika je uspela da zadovolji potrebe Tigar Obuće, kao i fabrike Tigar Tyres, za lepilima, tako da je na domaćem tržištu zabeležila pad prihoda od 7%. Krajem 2014.godine fabrika Hemijski proizvodi obnavlja saradnju sa kupcem iz Južnoafričke Republike i Bugarske.

Ukupno ostvareni prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga na konsolidovanom nivou, za period januar-decembar 2014. godine, iznosili su 2,7 milijarde dinara što je 12% niže u odnosu na isti period prošle godine. Veliki uticaj na iskazani pad prihoda od prodaje na konsolidovanom nivou ima likvidacija preduzeća Tigar Europe iz Velike Britanije. Likvidaciji se pristupilo usled prestanka važenja ugovora o prodaji pneumatika na tržištu UK koji je ovaj entitet imao sa Tigar Tyres-om. Prihodi od prodaje sa 4,4 miliona funti u 2013. godini kod ovog entiteta, pali su na 0,2 miliona funti u 2014. godini. Prestankom važenja ovog ugovora i prihoda koje je po tom osnovu Tigar Europe ostvarivao, izgubila se ekonomska opravdanost poslovanja ovog zavisnog društva. Iz svega gore navedenog jasno se vidi da pad prihoda na konsolidovanom nivou nije usledio iz realnih poslovnih aktivnosti već zbog likvidacije firme koja je poslovala na tržištu UK. Kao posledica prestanka važenja ugovora sa Tigar Tyresom u delu distribucije pneumatika na domaćem tržištu i u servisnoj mreži su prihodi od prodaje i usluga takođe smanjeni, kako zbog nedostatka guma, tako i komplementarnih proizvoda usled problema finansiranja.

Ukupna eksterna prodaja kompanije u 2014. godini je na nivou od oko 2 milijarde dinara, od čega je 69% ostvareno u izvozu. Najveće učešće u izvozu ostvarila je fabrika Tigar Obuća d.o.o. Pirot u iznosu od 87%.

Konsolidovani poslovni rashodi niži su za 17% u odnosu na isti period prošle godine. Niži poslovni rashodi na konsolidovanom nivou 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.



TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2015-05-28

List/Listova: 3/22

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 i kod Tigra a.d.



Polazeći od finansijskih izveštaja za 2014. godinu, iskazani poslovni gubitak (EBIT) u 2014. godini na konsolidovanom nivou iznosi 226,8 miliona dinara, dok je poslovni gubitak u 2013. godini iznosio 481,5 miliona dinara, što predstavlja bolji rezultat za 254,7 miliona dinara, odnosno 53%. Iskazani poslovni gubitak pre amortizacije i dugoročnih rezervisanja (EBITDA) u 2014. godini iznosi 10,6 miliona dinara, dok je u istom periodu prethodne godine iskazan poslovni gubitak pre amortizacije i dugoročnih rezervisanja u iznosu od 261,5 miliona dinara, što predstavlja poboljšanje za 251 milion dinara, odnosno 96%. Dok je EBITDA u 2014. godini bolja za 435,1 miliona dinara u odnosu na 2012. godinu. Zahvaljujući preduzetim merama u 2014.godini dolazi do stabilizacije poslovanja.

EBITDA u 2014. godini bi bila bolja da poslovanje nisu opteretili troškovi u iznosu od 33,9 miliona dinara, koji se odnose na trošak pdv po osnovu predate založene robe UBB banci 8,2 miliona dinara; troškovi prinudne naplate 3,3 miliona dinara, na troškove izrade UPPR-a (troškovi stečajnog postupka 2 miliona dinara, troškovi procenitelja 5,2 miliona dinara, troškovi revizije 2 miliona dinara, troškovi konsultanata 1 milion dinara) kao i troškovi koji nisu u direktnoj vezi sa redovnim poslovanjem Kompanije (troškovi sponzorstva i donatorstva 12,2 miliona dinara, dominantno realizovani kroz pomoć poplavljenom području u Republici Srbiji i Republici Srpskoj. Tigar je donirao blizu 10.000 pari gumene obuće).

Troškovi finansiranja na konsolidovanom nivou, u periodu januar-decembar 2014. godine, iznosili su 982,1 miliona dinara, dok su troškovi finansiranja na konsolidovanom nivou u istom periodu prethodne godine iznosili 644,7 miliona dinara. **Najveći deo finansijskih rashoda čine troškovi kamata, koji na konsolidovanom nivou iznose oko 573,3 miliona dinara. Na iskazani nivo kreditne zaduženosti u dinarima značajno utiče i promena kursa dinara, koji je na dan bilansiranja na kraju godine viši u odnosu na kraj prošle godine, tako da po tom osnovu imamo negativne kursne razlike i ostale finansijske rashode, u iznosu od 408,9 miliona 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 35%. 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 prethodnu godinu, dok je u delu neto rezultata situacija sledeća: neto gubitke u poslovanju ostvarile su fabrika Tigar Obuća u iznosu od 486,9 miliona dinara, fabrika Tigar Tehnička guma u iznosu od 253,2 miliona, fabrika Tigar Hemijski proizvodi 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 u iznosu od 9,3 miliona dinara, Tigar Incon u iznosu od 25,6 miliona dinara.

Dobitke u poslovanju ostvarili su Tigar Poslovni servis od 7,6 miliona dinara, Tigar Slobodna Zona od 22,2 miliona dinara, Ti Car od 12,1 miliona dinara, ostale uslužne delatnosti (Tigar Obezbeđenje, Tigar Osiguranje, Tigar Turs, Pi canal) od ukupno 22,6 miliona dinara, kao i Tigra Trejd od 17 hiljade konvertabilnih maraka.

 	TIGAR a.d. Pirot NADZORNI ODBOR
MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE	2015-05-28 List/Listova: 4/22

Tokom 2014.godine matična kompanija je preduzela korake u cilju rešavanja statusa zavisnog društva Tigar Americas.

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.

Promene zakona uslovile su angažovanje nezavisnog procenitelja u cilju izrade procena postojenja i opreme po MRS 36 i MRS 40. Društvo je shodno procenama izvršilo knjiženja koja su u redovnom izveštaju o poslovanju uticala na poziciju investicionih nekretnina u bilansu stanja kako na pojedinačnom tako i na konsolidovanom nivou i to: kod Tigar AD umanjena je za 104,8 miliona dinara, kod Tigar Obuće uvećana je za 10 miliona dinara, kod Tigar Tehničke gume umanjena je za 16,4 miliona dinara, kod Tigar Hemijskih proizvoda umanjena je za 52,4 miliona dinara, dok kod ostalih zavisnih entiteta nije bilo promena, shodno procenama.

Deo koji se odnosi na potraživanja u iznosu 393 miliona dinara u najvećem delu obuhvataju tekuća potraživanja domaćih i inostranih kupaca. Struktura potraživanja domaćih kupaca odnosi se na tekuća potraživanja pri čemu se od 8 najvećih kupaca potražuje 65 miliona dinara. Kod sedam najvećih inostranih kupaca potraživanja iznose 69,6 miliona dinara. U delu starijih potraživanja najveći pojedinačni iznosi se potražuju od GP auto shop-a u stečaju, u iznosu od 20,6 miliona dinara. Kod ovog kupca predviđena je kompenzacija u iznosu od oko 17 miliona dinara dok će se ostatak namiriti iz stečajne mase. Kod kupca Ema iz Požarevca je iznos potraživanja od 30,9 miliona dinara. Takođe je i kod ovog kupca predviđena kompenzacija u iznosu od oko 10 miliona dinara, dok su za ostali iznos potraživanja aktivirane menice krajem 2013. godine. Značajan iznos potraživanja je i kod entiteta u inostranstvu. Tigar Partner Makedonija potražuje od svojih kupaca 25,6 miliona dinara, Tigra Montenegro 8,3 miliona dinara, a Tigra Trejd Banja luka potražuje 28,7 miliona dinara. Sporno potraživanje je kod fabrike Hemijski proizvodi u iznosu od 9,7 miliona dinara prema firmi L.K. Commerce iz Grčke.

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 u iznosu od 443,7 miliona dinara, Tigar Obuća u iznosu od 538,5 miliona dinara, Tigar a.d. 965,4 miliona dinara i Ti Car trgovine 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.

Broj zaposlenih na kraju 2014. godini iznosio je 1.616, što je smanjenje za 196 zaposlenih u odnosu na 2013. godinu, kada je bilo uposleno 1.812 ljudi.

Da bi se prevazišao problem koji je nastao zbog nemogućnosti realizacije Zaključka Vlade Republike Srbije za izdavanje garancije u iznosu od 20 miliona eura iz 2013. godine, na sastancima održanim u februaru i martu 2014. godine, najveći poverioci, tj. banke, predložile su pokretanje postupka predaje UPPR-a. Nadzorni odbor Tigra a.d. je na svojoj sednici održanoj 12. marta 2014. godine doneo odluku o sazivanju vanredne sednice Skupštine akcionara 14. aprila 2014. godine, na kojoj je doneta odluka o podnošenju predloga za pokretanje stečajnog postupka reorganizacijom, sa



**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR**

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2015-05-28

List/Listova: 5/22

Unapred pripremljenim planom reorganizacije. Unapred pripremljeni plan reorganizacije za Tigar AD i Tigar Obuču je predat Privrednom Sudu u Nišu 29.05.2014. godine. Glasanje na kome je plan od strane većinskih poverilaca usvojen, za Tigar AD je održano 18.09.2014. a za Tigar Obuču 23.09.2014. godine. Na plan Tigar Obuće nije bilo žalbi tako da je isti postao pravosnažan 26.11.2014. godine, a početak primene plana je 11.12.2014. godine. Otplata direktnim poveriocima Tigar Obuće počela je 11.01.2015. godine.



Na usvojeni plan za Tigar AD Pirot Privredna Banka Beograd u stečaju uložila je žalbu i rešenjem Privrednog apelacionog suda u Beogradu od 31.12.2014. godine naložena je korekcija plana. Korekcija plana je urađena i izmenjeni tekst UPPR-a je predat Sudu 20.02.2015. Na ročištu održanom u Privrednom sudu u Nišu, 07.04.2015. godine. većinskom odlukom poverilaca usvojen je UPPR Tigra AD. Očekuje se pravosnažnost UPPR-a Tigra a.d. Pirot.

U posmatranom periodu menadžment kompanije je imao kontinuiranu komunikaciju sa najvećim vlasnicima i predstavnicima Vlade Repulike Srbije, kao najvećeg pojedinačnog akcionara, s ciljem postizanja saglasnosti oko ključnih odluka za kompaniju.

Septembra 2014. god. doneta je Odluka o pokretanju projekta za izgradnju fabrike za proizvodnju gumenih smesa, zbog isticanja ugovora o zakupu Bele valjare, sa Tigar Tyresom. Formirani su projektni timovi, izabrana varijanta idejnog projekta i lokacija gde će se fabrika graditi. Kompanija će tokom 2015. god. investirati više od milion evra u izgradnju novog fabričkog pogona za proizvodnju gumenih smesa koje su od suštinskog značaja za proizvodnju gumenih proizvoda. Predstavnici kompanije Tigar a.d. potpisali su Ugovor o projektovanju i izgradnji sa kompanijom Delta inženjering, koja je izvođač radova.

Površina proizvodnog pogona novog objekta iznosiće 1.700m², a ukupna površina na kojoj će fabrika biti izgrađena iznosi 3.000m².

**Generalni direktor
Nebojša Đenadić, dipl.ing.**

 	TIGAR a.d. Pirot NADZORNI ODBOR
MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE	2015-05-28 List/Listova: 6/22

Na osnovu člana 442, a shodno primeni člana 399. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br. 36/11, 99/11, 83/14 i 5/15) i člana 25. Poslovnika o radu Nadzornog odbora Akcionarskog društva Tigar Pirot, Nadzorni odbor Društva podnosi:

Izveštaj Nadzornog odbora Tigar ad Pirot akcionarima u vezi sa rezultatima poslovanja Akcionarskog društva Tigar Pirot u 2014. godini

Nadzorni odbor Akcionarskog društva Tigar, Pirot izabran je na sednici Skupštine akcionara, 14.06.2013. godine, za mandatni period od 4 godine, nakon određenih promena u članstvu, radi u sledećem sastavu: Nebojša Petrović, predsednik; Aleksandar Radojević, Igor Markićević, Aleksandar Đurković i Bogdan Popara. Kooptirani član Nadzornog odbora, Bogdan Popara biće predložen za izbor na redovnoj godišnjoj Skupštini akcionara.

U okviru pripreme za redovnu godišnju Skupštinu Tigar a.d. u 2015. godini, Nadzorni odbor je razmotrio Izveštaj o poslovanju za 2014. godinu, pregledao potrebnu dokumentaciju i upoznao se sa svim činjenicama koje govore o računovodstvenoj praksi i praksi izveštavanja u Tigru i njegovim zavisnim društvima, usklađenosti poslovanja Društva sa zakonom i drugim propisima.

Uvidom u Finansijski izveštaj utvrđeno je, da je sačinjen u skladu sa propisima. U izveštaju o poslovanju data je ocena događaja u okruženju i status najvažnijih procesa unutar Tigra koji su se odrazili na poslovni rezultat.

Pored uvida u Finansijski izveštaj, Nadzorni odbor je izvršio uvid u dokumentaciju vezanu za rad Izvršnog odbora, Generalnog direktora, komisija Nadzornog odbora i ostalih upravljačkih struktura i konstatovao da su ovi organi poslove iz svoje nadležnosti obavljali u skladu sa važećim propisima i u okviru definisane politike preduzeća.

Pored finansijskog rezultata matičnog preduzeća – Tigar a.d. Pirot, kao pravnog lica, iskazan je i konsolidovani rezultat za Tigar i ostala zavisna preduzeća u sastavu korporacije.

U pojedinačnim bilansima Tigra a.d. ostvarena je poslovna dobit u iznosu od 102,9 miliona dinara, dok je u prethodnoj godini iskazana dobit u iznosu od 67,6 miliona dinara. Ukupan gubitak u 2014. godini iznosi 849,1 miliona dinara i najveće učešće u iskazanom gubitku čine finansijski rashodi u iznosu od 612,2 miliona dinara, u kojima najveće učešće imaju rashodi kamata.

Iskazan poslovni gubitak u konsolidovanim bilansima iznosi 226,8 miliona dinara, dok je u prethodnoj godini poslovni gubitak iznosio 481,5 miliona dinara. Ukupan iskazani gubitak na konsolidovanom nivou iznosi 1.406,5 miliona dinara. U iskazanom gubitku najveće učešće imaju finansijski rashodi u iznosu od 982,2 milion dinara.

Finansijski izveštaji su, u skladu sa propisima, bili predmet eksterne revizorske kontrole, o čemu će biti dostavljeno Mišljenje koje će biti prezentovano Skupštini. Za reviziju je u 2014. godini bila angažovana renomirana revizorska kuća Preduzeće za reviziju Ernst & Young d.o.o. Beograd, čija je kvalifikovanost i nezavisnost u odnosu na Društvo bila nesumnjiva još prilikom njihovog izbora.

Nadzorni odbor je ocenio da je Izveštaj o poslovanju u 2014. godini korektan i sveobuhvatan, sa akcentima na pitanjima koja čine suštinu poslovanja i sa realnim sagledavanjem stanja u okruženju.



**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR**

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2015-05-28

List/Listova: 7/22

Finansijski izveštaj Društva, kao cifarska rekapitulacija ostvarenih rezultata, iskazan je na pregledan način i u skladu sa računovodstvenim propisima i standardima, odnosno usvojenim računovodstvenim politikama.

Nadzorni odbor je, u skladu sa pozitivnim propisima, učestvovao u pripremama sednica Skupštine Tigar a.d. Pirot.

Nadzorni odbor je sagledao ne samo računovodstvene iskaze, već sveukupne aktivnosti posloводства. Upravljanje i finansiranje zavisnih društava, kao osnovna delatnost, dopunjena delatnostima prodaje, nabavke i trgovačke logistike u zemlji i inostranstvu, osnovna su obeležja poslovnih aktivnosti i izvor prihoda matičnog preduzeća u 2014. godini.

Nadzorni odbor je u toku svog mandata održao ukupno 42 sednica na kojima je donosio odluke iz svoje nadležnosti, u vršenju nadzorne funkcije Društva.

Nadzorni odbor će smatrati da je uspešno obavio zadatke iz delokruga svog rada ukoliko Skupština deli njegovo mišljenje, prihvatajući ponuđeni Izveštaj.

**Predsednik Nadzornog odbora
Tigar a.d. Pirot**

Nebojša Petrović



PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 1. DNEVNOG REDA

Na osnovu člana 441. stav 1. tačka 5. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br. 36/11, 99/11, 83/14 i 5/15) i člana 49. stav 1. tačka 5. i 7. Statuta akcionarskog društva Tigar Pirot Nadzorni odbor društva, na sednici održanoj 28.05.2015. godine predlaže Skupštini Društva da, na redovnoj sednici Skupštine zakazanoj za 29.06.2015., donese sledeću odluku

„ODLUKU 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
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	14,276	21,852



MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2015-05-28

List/Listova: 9/22

OSTALI FINANSIJSKI RASHODI		
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 ISKAŽUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	1,832	18,949
I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAŽUJE 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			
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. OBRтна 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



TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2015-05-28

List/Listova: 10/22

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
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



**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR**

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2015-05-28

List/Listova: 11/22

II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	52,541	52,114	54,140
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.

O b r a z l o ž e n j e

U okviru pripreme za redovnu godišnju Skupštinu akcionarskog društva Tigar, Pirot, Nadzorni odbor je razmotrio Izveštaj o poslovanju Akcionarskog društva Tigar za 2014. godinu a u okviru njega posebno analizirao Finansijski izveštaj i predložio Skupštini njegovo usvajanje zajedno sa izveštajem nezavisnog revizora.

Finansijski izveštaj je sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu kao i u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima i odražava realno stanje rezultata poslovanja i imovine Društva. U bilansu uspeha za 2014. godinu iskazan je pozitivan poslovni rezultat od 102,9 miliona dinara, što u odnosu na 2013. kada je poslovni rezultat bio 67,6 miliona dinara, predstavlja povećanje od 52%. Neto gubitak u periodu I-XII 2014. u iznosu od 849,1 milion dinara veći je od neto gubitka iskazanog u istom periodu 2013. koji je iznosio 818,7 miliona dinara, što je pogoršanje neto rezultata za 4%. Glavni razlog pogoršanja finansijskog rezultata je rast finansijskih troškova, odnosno troškova kamate i negativnih kursnih razlika što se vidi u stavkama bilansa uspeha.

Izveštaj o poslovanju sadrži detaljan prikaz poslovanja i događaja koji su uticali na poslovanje Društva u 2014. godini i sačinjen je u skladu sa zakonom kojim se uređuje tržište kapitala. Izveštaj Nadzornog odbora o poslovanju društva i sprovedenom nadzoru nad radom Izvršnog odbora takođe je podnet Skupštini u skladu sa obavezom izveštavanja propisanom Zakonom o privrednim društvima.

Na predlog Nadzornog odbora Tigar ad Pirot, Skupština Društva je usvojila Finansijski izveštaj za 2014. godinu, sa pratećim izveštajima i donela Odluku kao što glasi u dispozitivu.“

**Predsednik Nadzornog odbora
Tigar ad Pirot**

Nebojša Petrović sr



PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 2. DNEVNOG REDA

Na osnovu člana 441. stav 1. tačka 5. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br. 36/11, 99/11, 83/14 i 5/15) i člana 49. stav 1. tačka 5. i 7. Statuta akcionarskog društva Tigar Pirot Nadzorni odbor društva, na sednici održanoj 28.05.2015. godine predlaže Skupštini Društva da, na redovnoj sednici Skupštine zakazanoj za 29.06.2015., donese sledeću odluku

“O D L U K A

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:

- 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 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	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, SUBVENC IJA, DOTAC IJA, DONAC IJA 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 NEDOV RŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOV RŠENIH USLUGA	0	
IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOV RŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOV RŠENIH 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 AMORTIZAC IJE	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	404,839	124,358



**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR**

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2015-05-28

List/Listova: 13/22

KLAUZULE			
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 drustvo 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
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



MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2015-05-28

List/Listova: 14/22

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.
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 KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	77,139	87,216	53,087
VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMONENTI 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



MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2015-05-28

List/Listova: 15/22

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 sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji	27,162		
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.

O b r a z l o ž e n j e

U skladu sa članom 27. Zakona o računovodstvu (Sl.glasnik RS, br. 62/13) Tigar a.d. Pirot, kao oblik povezanih preduzeća, pri čemu kontrolno Društvo i njegova zavisna društva formiraju grupu društava, ima zakonsku obavezu iskazivanja Konsolidovanog finansijskog rezultata, koji je za period I–XII 2014. godine bio predmet razmatranja na sednici Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot, u okviru pripreme za redovnu godišnju Skupštinu Tigar ad Pirot.

Nadzorni odbor je razmotrio Konsolidovani Finansijski Izveštaj akcionarskog društva Tigar Pirot za period I – XII 2014. godine. U konsolidovanom bilansu uspeha za 2014. godinu iskazan je negativan poslovni rezultat od 226,9 miliona dinara, što u odnosu na 2013.godinu, kada je negativan poslovni rezultat iznosio 481,5 miliona dinara, predstavlja poboljšanje od 53%. Neto gubitak u periodu I-XII 2014. godine iznosi 1.407 miliona dinara dok je gubitak u istom periodu 2013.godine iznosio 1.034 miliona dinara. Glavni razlog iskazanog gubitka jesu značajni finansijski rashodi, po osnovu kamata i kursnih razlika, koji za period januar-decembar 2014. godine iznose 982,1 miliona dinara, dok su u istom periodu prethodne godine iznosili 644,7 miliona dinara.

	TIGAR a.d. Pirot NADZORNI ODBOR
MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE	2015-05-28 List/Listova: 16/22

Izveštaj o poslovanju je sačinjen u skladu sa zakonom kojim se uređuje tržište kapitala i obuhvata, pored računovodstvenih iskaza i najvažnije podatke o poslovanju i događaje iz okruženja koji su uticali na poslovni rezultat.

Izveštaj Nadzornog odbora u vezi sa rezultatima poslovanja akcionarskog društva Tigar u 2014. takođe je podnet Skupštini u skladu sa obavezom izveštavanja propisanom Zakonom o privrednim društvima.

Na predlog Nadzornog odbora Tigar ad Pirot, Skupština Društva je usvojila Konsolidovani Finansijski izveštaj za 2014. godinu, sa pratećim izveštajima (Izveštaj o poslovanju, Izveštaj nezavisnog revizora i Izveštaj Nadzornog odbora) i donela Odluku kao što glasi u dispozitivu.”

Predsednik Nadzornog odbora

Tigar ad Pirot

Nebojša Petrović sr



PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 3. DNEVNOG REDA

Na osnovu člana 441. stav 1. tačka 15. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br. 36/11, 99/11, 83/14 i 5/15) i člana 49. stav 1. tačka 7. Statuta akcionarskog društva Tigar Pirot, Nadzorni odbor Društva, na sednici održanoj 2015-05-29. godine, predlaže Skupštini Društva da, na redovnoj sednici, zakazanoj za 2015-06-29 donese sledeću

“O D L U K U 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

O b r a z l o ž e n j e

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 pojedinih zavisnih preduzeća, obavezno su predmet revizije. Revizora koga bira Skupština, njegov položaj, prava i obaveze uređeni su propisima iz oblasti revizije.

Preduzeće za reviziju i konsalting Stanišić Audit d.o.o. Beograd 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. Ovo preduzeće ima dugogodišnju tradiciju poslovanja i uspešno obavljene revizije kod pravnih lica različitih delatnosti (između ostalog u oblasti proizvodnje, trgovine i uslužnih delatnosti).

Imajući u vidu napred navedeno, Nadzorni odbor se, pri predlaganju nezavisnog revizora koji će vršiti reviziju pojedinačnih i konsolidovanog finansijskog izveštaja Društva za 2015. godinu i reviziju pojedinačnih finansijskih izveštaja određenih zavisnih pravnih lica, opredelio za **Preduzeće za reviziju i konsalting Stanišić Audit d.o.o. Beograd**, nakon analize prispelih ponuda za pružanje ove vrste usluga i po pribavljenom mišljenju Komisije za reviziju koja je dala svoju preporuku.

Prihvatajući predlog Nadzornog odbora, Skupština je donela odluku o izboru nezavisnog revizora Akcionarskog društva Tigar Pirot i njegovih zavisnih preduzeća za 2015. godinu“

Predsednik Nadzornog odbora

Nebojša Petrović sr



PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 4. DNEVNOG REDA

Na osnovu člana 441. stav 1. tačka 15. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br. 36/11, 99/11, 83/14 i 5/15) i člana 49. stav 1. tačka 7. Statuta akcionarskog društva Tigar Pirot, Nadzorni odbor Društva, na sednici održanoj 2014-05-28. godine, predlaže Skupštini Društva da, na redovnoj sednici, zakazanoj za 2015-06-29 donese sledeću

»O D L U K U o izmenama i dopunama Statuta Tigar a.d. Pirot

- 1) U Statutu Akcionarskog društva Tigar Pirot od 20.06.2012. vrši se izmena i dopuna njegovih odredbi na sledeći način:

Član 1.

U članu 17. stav 1. Statuta menja se i glasi:

„ Ukupan osnovni kapital Društva iznosi 642.704.040,00 RSD.“

Član 2.

U članu 20. stav 2. Statuta menja se i glasi:

„ Sve emitovane akcije Društva su obične; glase na ime; broj glasova po akciji jeste jedan; nominalna vrednost svake akcije iznosi RSD 374,00 (trista sedamdeset i četiri dinara) i nose oznake CFI kod ESVUFR, ISIN broj RSTIGRE55421.“

Član 3.

U članu 26. stav 3. Statuta menja se i glasi:

„Odluku o izdavanju zamenljivih obveznica, varanata i drugih hartija od vrednosti, sa određenjem broja, vremena, cene sticanja i drugih uslova izdavanja, donosi Skupština“.

Član 4.

U članu 34. stavu 1. tačka 2. Statuta menja se i glasi:

„2. povećanju i smanjenju osnovnog kapitala, kao i svakoj emisiji hartija od vrednosti, osim u slučaju odobrenog kapitala“;

Član 5.

U članu 42. iza stava 2. dodaje se novi stav 3. koji glasi:

„Potpisi akcionara – fizičkih lica na propisanom formularu za punomoćje za glasanje objavljenom na internet stranici Društva, ne moraju biti overeni u skladu sa važećim zakonom kojim se uređuje overa potpisa“.

Član 6.

U članu 49. stav 1. tačka 9 . Statuta koja glasi:



„9. izdaje obveznice i ostale hartije od vrednosti, u skladu sa Zakonom i Statutom“. – *briše se*

Član 7.

U članu 49. stav 1. tačka 10 . Statuta postaje tačka 9 i menja se i glasi:

„ 9. utvrđuje emisionu cenu akcija i drugih hartija od vrednosti, u skladu sa članom 260. stav 3. Zakona o privrednim društvima i članom 263. stav 2. Zakona o privrednim društvima“.

Član 8.

Član 50. stav 5. Statuta, koji glasi

„Predsednik Nadzornog odbora zastupa Društvo u odnosu sa izvršnim direktorima (članovima Izvršnog odbora) i ima ostala ovlašćenja koja su mu data zakonom, ovim Statutom i drugim aktima Društva“ - *briše se*.

Član 9.

Podnaslov i član 60. stav 1. i 2. Statuta menjaju se i glase:

„Broj izvršnih direktora, imenovanje i razrešenje

Član 60.

Društvo ima 5 (pet) izvršnih direktora koji čine Izvršni odbor, i to:

- ID za korporativno upravljanje
- ID za finansije i računovodstvo
- ID za proizvodne procese i razvoj i investicije
- ID za komercijalu i marketing
- ID za podršku poslovnim aktivnostima

Izvršne direktore imenuje Nadzorni odbor Društva na predlog Komisije za imenovanja, ako postoji.

Izvršni direktori imenuju se na period od 4 godine, uz mogućnost ponovnog imenovanja“.

Član 10.

Član 62. stav 4. Statuta, menja se i glasi

„Izvršni direktori za pojedine oblasti su dužni da u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (član 431. i shodna primena člana 416.) podnose izveštaje Nadzornom odboru i slede njegove instrukcije“.

Član 11.

U član 65. stavu 1, tačka 5. Statuta, menja se i glasi

„5. imenuje i razrešava članove organa upravljanja u svim zavisnim preduzećima (vršeći poslove iz nadležnosti Skupštine zavisnog društva), odnosno predstavnike Društva u organima i institucijama po raznim osnovama, u skladu sa ovim Statutom i njihovim osnivačkim aktima“.



Član 12.

Član 73. Statuta menja se i glasi:

„Unutrašnji nadzor

Član 73.

Društvo svojim aktima uređuje način sprovođenja i organizaciju rada unutrašnjeg nadzora poslovanja.

Najmanje jedno lice nadležno za unutrašnji nadzor poslovanja mora ispunjavati uslove propisane za internog revizora u skladu sa zakonom kojim se uređuje računovodstvo i revizija, mora biti zaposleno u Društvu i obavljati samo poslove unutrašnjeg nadzora i ne može biti direktor ili član Nadzornog odbora.

Lice iz prethodnog stava imenuje Nadzorni odbor na predlog Komisije za reviziju.

Lice koje rukovodi poslovima unutrašnjeg nadzora mora ispuniti uslove u pogledu profesionalnog i stručnog znanja i iskustva koji ga čine podobnim za obavljanje ove funkcije, a koje opisuje Društvo posebnim aktom.

Lice koje rukovodi poslovima unutrašnjeg nadzora imenuje Nadzorni odbor na predlog Komisije za reviziju.

Druga lica angažovana na poslovima unutrašnjeg nadzora ne moraju ispunjavati uslove propisane za internog revizora u skladu sa zakonom kojim se uređuje računovodstvo i revizija. Ova lica se angažuju u skladu sa uslovima predviđenim aktom o organizaciji i sistematizaciji poslova u Društvu.”

Član 13.

Član 76 stav 2. Statuta menja se i glasi:

„Sticanje ili raspolaganje u smislu ovog člana podrazumeva sticanje, odnosno raspolaganje imovinom na bilo koji način u skladu sa članom 470. Zakona o privrednim društvima.”

2) U skladu sa ovom Odlukom sačinice se prečišćeni tekst Statuta i izvršiti registracija, u skladu sa Zakonom o registraciji privrednih subjekata.

3) Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

O b r a z l o ž e n j e

Statut Akcionarskog društva Tigar Pirot donet je na sednici Skupštine od 20.06.2012. imao je za cilj usklađivanje Društva sa odredbama Zakona o privrednim društvima (Sl.glasnik RS, br. 36/11 i 99/11). Predloženim izmenama i dopunama Statuta po nekim pitanjima: nadležnost za odlučivanje o emisiji ostalih hartija od vrednosti - obveznica, isključenja obaveze overe potpisa akcionara na pumomoćju za glasanje, organizacija unutrašnjeg nadzora i sl, vrši se detaljnije usklađivanje sa Zakonom o privrednim društvima tako što se navedena pitanja uređuju u skladu sa zakonskim odredbama iz ove oblasti.



**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR**

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2015-05-28

List/Listova: 21/22

Izmenama i dopunama odredbe o broju izvršnih direktora, ova oblast se, u skladu sa potrebama Društva, uređuje na drugačiji način u odnosu na postojeću regulativu u Statutu (smanjuje se broj izvršnih direktora za pojedine oblasti koji čine Izvršni odbor Društva).

Izmenama i dopunama odredbi o vrednosti osnovnog kapitala i nominalnoj vrednosti akcija, usklađuju se odredbe Statuta sa novim vrednostima nakon smanjenja osnovnog kapitala u skladu sa zakonom.

Ovo je suština izmena i dopuna Statuta koje je, na predlog Nadzornog odbora, Skupština usvojila i donela Odluku kao što glasi u dispozitivu.”

**Predsednik Nadzornog odbora
Nebojša Petrović sr**



TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2015-05-28

List/Listova: 22/22

PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 5. DNEVNOG REDA

Na osnovu člana 441. stav 1. tačka 15., a u vezi sa članom 434. stav 2. tačka 1. i 2. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br. 36/11, 99/11, 83/14 i 5/15) i člana 48. stav 4. Statuta Akcionarskog društva Tigar Pirot, Nadzorni odbor akcionarskog društva Tigar Pirot na sednici održanoj 2015-05-28 predlaže Skupštini da na sednici zakazanoj za 2015-06-29 donese

»O D L U K U 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 a.d. 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.

O b r a z l o ž e n j e

Tigar a.d. Pirot kao javno akcionarsko društvo, sa dvodomnim modelom upravljanja predviđenim Statutom Društva, izabralo je na sednici Skupštine od 14.06.2013. Nadzorni odbor od pet članova, na mandatni period od četiri godine.

U međuvremenu se broj članova Nadzornog odbora smanjio ispod broja predviđenog Statutom Društva, pa se u skladu sa zakonom pristupilo najpre kooptaciji, a zatim i imenovanju novog člana Nadzornog odbora.

Predlog kandidata za člana Nadzornog odbora dala je Komisija za imenovanje, polazeći od toga da predloženi kandidat, Bogdan Popara, profesor Fakulteta za strateški i operativni menadžment iz Beograda, po struci diplomirani inženjer mašinstva, stručno usavršavan u oblasti internacionalnog biznisa, sa dugogodišnjim iskustvom i na poslovima u oblasti privrednih i osiguravajućih društava, svojim znanjem i iskustvom može uspešno obavljati poslove iz nadležnosti Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot.

Nadzorni odbor je, prihvatajući preporuke Komisije za imenovanje, izvršio kooptaciju člana Nadzornog odbora na sednici Nadzornog odbora od 13.05.2015. a zatim, u skladu sa zakonskom procedurom, uputio predlog Skupštini, da istog kandidata, Bogdana Poparu, izabere za člana Nadzornog odbora.

Imajući u vidu napred navedeno, Skupština je prihvatila predlog Nadzornog odbora i donela Odluku kao što glasi u dispozitivu. »

**Predsednik Nadzornog odbora
Tigar a.d. Pirot**

Nebojša Petrović sr



Tiger®

