

Poštovani akcionari,

Obaveštavamo vas da će redovna godišnja sednica Skupštine Akcionarskog društva Tigar, Pirot, biti održana **27.06.2019. 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 godišnjeg Finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2018. godinu i izveštaja u vezi sa finansijskim izveštajem: Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju, Izveštaj Nadzornog odbora i Izveštaj revizora;
- 2) Donošenje Odluke o usvajanju Konsolidovanog godišnjeg finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2018. godinu i izveštaja u vezi sa Konsolidovanim finansijskim izveštajem: Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju, Izveštaj Nadzornog odbora i Izveštaj revizora;
- 3) Donošenje Odluke o izboru revizora za 2019. godinu;
- 4) Donošenje odluke o izmenama i dopunama Statuta Akcionarskog društva Tigar Pirot
- 5) Donošenje odluke odluke o izmenama i dopunama Poslovnika o radu Skupštine Akcionarskog društva Tigar Pirot

Pozivamo vas da učestvujete u radu Skupštine i 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 na sajtu Društva, kao i punomoćje za glasanje na Skupštini.

Punomoćje koje se popunjava na mestu obeleženom za određivanje 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 24.06.2019. godine (lično ili putem pošte).

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

Materijal za sednicu može se preuzeti 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 17.06.2019. prema jedinstvenoj evidenciji 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: 17.06.2019.

Srdačno,
U Pirotu, 28.05.2019. godine

Generalni direktor

Vladimir Ilić, s.r.

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR****MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE****2019-05-28****Izveštaj Izvršnog odbora Tigar ad Pirot akcionarima u vezi sa rezultatima poslovanja
Akcionarskog društva Tigar Pirot u 2018. godini**

U periodu I-XII 2018.godine preduzeto je niz mera i aktivnosti u cilju stabilizacije i poboljšanja poslovanja proizvodnih celina što je dovelo do povećanja internih i eksternih prihoda od prodaje kompanije.

Doslednost u poštovanju smernica poslovne politike omogućila je da Tigar AD podigne nivo realizacije svog proizvodnog programa (obuća, tehnička roba, hemijski proizvodi) u periodu I - XII 2018.god na iznos od 14,9 miliona eura, od čega je 72% ostvareno u izvozu (10,8 miliona eura) što predstavlja uvećanje od 24% u odnosu na prethodnu godinu.

Period januar-decembar 2018. godine obeležio je povećan obim ukupne prodaje robe i usluga vrednosno za 21% posmatrano u eur ili u apsolutnim brojevima za 2,6 miliona eura, u odnosu na 2017.godinu. Povećanje prodaje prouzrokovano je povećanom tražnjom u izvozu (povećana je realizacija za 34%) uz istovremeno neznatno smanjenje obima prodaje na domaćem tržištu od 4%, zbog nedostatka proizvodnih kapaciteta.

Ključnu ulogu u povećanju ukupne realizacije Tigra a.d. ima program obuće koji u periodu I-XII 2018. godine beleži ukupan rast prodaje od 22% u odnosu na 2017.godinu. U tržišnoj strukturi prodaje izvoz obuće beleži rast od 34%, dok obim prodaje na domaćem tržištu beleži pad od 7%, u odnosu na prethodnu godinu.

Period I–XII 2018. kod programa obuće obeležilo je povećanje obima tražnje strateških kupaca gumene obuće (Berner, Dechatlon, IJH...), kao i potpisivanje ugovora sa povećanim količinama naručenih proizvoda za više od 30%, definisanim asortimanom i rokovima isporuka za 2019. godinu.

Kod ovih kupaca jasno je izražena poslovna politika dugoročnog planiranja tako da se ugovori odnose na period 2018-2020, a regulišu i razvojni koncept tržišta i proizvoda kao i trend povećanja proizvodnih kapaciteta prema tržišnim zahtevima. Zbog definisanih zahteva već u ovom periodu usledilo je potpisivanje određenih strateških ugovora za 2020. godinu.

Firma Madirom, prema strateškom opredeljenju finansira proizvodnju Tigra a.d. za sopstvene zalihe, tako da značajno doprinosi tekućoj likvidnosti Tigra. Ukupna realizacija obuće za ovog kupca u periodu I-XII 2018. iznosi 2,6 miliona eura ili 120.304 pari obuće čime smo premašili plan za 2018.godinu. U ukupnoj realizaciji izvoza učestvuje sa 26,4%. U 2019. godini planirana je realizacija od 170.000 pari i više od 3,2 miliona eura, uz uvođenje 6 novih modela čizama.

Drugi strateški partner po veličini u 2018. je firma Berner, brend Nokian. Ukupna realizacija obuće preko ovog kupca, za period I-XII 2018. iznosi 2,6 miliona eura ili 122.685 pari obuće čime smo na nivou plana za 2018.godinu. U ukupnoj realizaciji izvoza učestvuje sa 25,9%. Za 2019. godinu planirano je uvođenje nove linije Hai programa, koju kupac seli iz Slovačke Noveste u Srbiju, Tigar AD, gde se uz industrijalizaciju ovih proizvoda planira i uvođenje 5 novih modela. Prema planu povećanje realizacije iznosiće minimum 15%. Dobijen je i tender za Švedsku armiju.

Treći strateški kupac, IJH, realizovao je 1,3 miliona eura ili 57.625 pari. U ukupnoj realizaciji izvoza učestvuje sa 12,9%.

Treba pomenuti i kupce strateškog zaštitnog programa koji su dobili tendere za 2019. godinu. Dobijeni su novi tenderi za 2019.god. za isporuku vatrogasnih čizama za Hong Kong (kupac FSD), tender za Švedsku armiju (kupac Berner), tender za NATO Intechplast – Poljska, tender za rudnike Kanada – Regancy – STC. Uz već plasirane ordine firme Shephard i potencijalne tražnje iz Litvanije i Turske ovaj program dobija posebnu dimenziju.

Tehnička guma u periodu I–XII 2018.god. beleži rast realizacije od 27% koji je ostvaren kontinuiranim izvozom preko standardnih partnera TIC Automotive, Edera i Blinkfyrra. Vrednost

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR****MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE****2019-05-28**

izvoza iznosi 647 hiljada eura što predstavlja 4% više u odnosu na prethodnu godinu, dok je na domaćem tržištu ostvarena realizacija od ukupno 1,3 miliona eura što je povećanje za 44% . Posebno treba naglasiti značaj saradnje ovog programa sa Ministarstvom Odbrane i Jugoimportom u domenu vojnog programa.

Hemijski proizvodi u periodu I-XII 2018.god. beleže rekordan rast realizacije od 109% u odnosu na 2017.god. Izvozom lepila za rudarsku industriju u Bugarskoj kao i obnavljanjem saradnje sa kupcem iz Južne Afrike ostvarena je realizacija od 240 hiljada eura i zabeležen je rast od 637% u odnosu na 2017.godinu.

U trećem kvartalu 2018.god. u kompaniji Tigar a.d. završena je socijalna provera radnih uslova zaposlenih nakon koje je pirotška Fabrika Obuće dostigla nivo/ocenu B koja predstavlja primer dobre prakse u domenu radnih uslova, odnosa prema zaposlenima, sistemu menadžmenta, zaštite, bezbednosti i zdravlja na radu.

Na ovaj način novi menadžment kompanije uz pomoć strateškog kupca je uprkos finansijskim problemima omogućio da se u Fabrici Obuće znatno unaprede radni uslovi zaposlenih, smanji mogućnost povreda na radu, a samim tim kompanija je stekla prednost na lokalnom i međunarodnom tržištu. Radnici su sada obučeni i informisani o opasnostima, zaštitnim merama, njihovim pravima koja se odnose na slobodu udruživanja, disciplinsku praksu, sigurnost zarade, mehanizam ulaganja žalbi, zdravu radnu i životnu sredinu, odgovornu upotrebu sirovina. Osim toga uveden je najmoderniji elektronski sistem evidencije zaposlenih i adaptiran je novi prostor za odlaganje opasnog otpada na osnovu svetskih standarda.

U skladu sa važećim propisima iz ove oblasti – Odluka o utvrđivanju programa za rešavanje viška zaposlenih u postupku privatizacije za 2015, 2016, 2017. i 2018. godinu (Sl. glasnik RS br. 9/15, 84/15, 109/15, 16/16, 82/16, 5/17, 92/17, 29/18) i usvojenim programima rešavanja viška zaposlenih, u Tigru je sproveden postupak rešavanja viška zaposlenih za 2018. godinu u entitetima koji se nalaze u postupku privatizacije: Tigar a.d. Pirot, Tigar Ugostiteljstvo d.o.o. Pirot , Tigar Incon d.o.o. Pirot, Tigar Poslovni servis d.o.o. Pirot i Ti-Car Trgovine d.o.o. Pirot. Programima rešavanja viška zaposlenih obuhvaćeno je 84 radnika, kojima su iz budžeta Republike Srbije obezbeđena sredstva za isplatu otpremnina, sve u cilju rešavanja njihovog radno pravnog statusa u skladu sa opcijama za koje su se opredelili. Socijalni programi za sve entitete realizovani su u periodu 21. avgust-10. oktobar 2018. godine.

Shodno donetim Zaključcima Vlade Republike Srbije od 13.09.2016. i 21.06.2018. godine kojim je data saglasnost i preporuka državnim poveriocima da sprovedu konverziju potraživanja u kapital Društva, u periodu od 2016. do kraja 2018.godine izdato je 6 emisija akcija (V,VI,VII,VIII, IX i X). Po osnovu konverzije ukupno je emitovano 6,437,776 akcija, a ukupna vrednost emisija je 2,407,728,224rsd. Nakon upisa X emisije ukupan broj akcija Tigra iznosi 8.156.236 akcija.

Usled sprovedenih konverzija i upisa novoemitovanih akcija u Centralni registar hartija od vrednosti došlo je do neusaglašenosti broja upisanih akcija u CRHoV sa brojem uključenih akcija na Beogradskoj berzi. Nakon izmene Zakona o stečaju u decembru 2017.god. Društvo je tokom 2018.god. preduzelo potrebne aktivnosti i sve novoemitovane akcije uključilo na Open Market Beogradske berze.

Republika Srbija nakon upisa X emisije akcija ima 39,91%, a zajedno sa PIO fondom 12,46%, Akcionarskim fondom 5,27%, Republičkim zavodom za zdravstveno osiguranje 2,80% i NSZ 0,65% ima 61,09% udeo u vlasništvu Tigra a.d.

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR****MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE****2019-05-28**

U delu izmirenja obaveza prema poveriocima izmirenje obaveza je išlo nesmetano sve do januara 2017.godine kad su na plaćanje dospele i glavnice po UPPR-u fabrike Obuće a mogućnost izmirenja obaveza postaje otežana. Sredinom jula 2017.godine dospele su i glavnice po UPPR-u Tigra a.d. što je dodatno otežalo i onako tešku finansijsku situaciju. Krenulo se sa bilateralnim sastancima sa većim poveriocima i predočeni su im koraci koje Društvo preduzima u cilju prevazilaženja problema, kao i neophodnost otpisa dela potraživanja, smanjenja kamatne stope i produženje perioda otplate ostatka duga poverilaca. Zbog kašnjenja u izmirivanju obaveza, a u cilju izbegavanja blokade računa, zajedno sa Ministarstvom privrede i najvećim poveriocima je dogovoreno da treba ući u postupak izrade novog UPPR-a.

Na vanrednoj sednici Skupštine akcionarskog društva Tigar Pirot održanoj 29.03.2018.godine doneta je Odluka o podnošenju predloga za pokretanje stečajnog postupka reorganizacijom, u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije. U skladu sa donetom Odlukom na Skupštini akcionara, Tigar a.d. Pirot je 30.03.2018. godine Privrednom sudu u Nišu podneo Unapred pripremljeni plan reorganizacije. U skladu sa Zakonom o stečaju poverioci su Sudu dostavljali primedbe na UPPR. Tigar je primedbe koje su bile prihvatljive implementirao u prečišćenu verziju Plana, koja je Sudu predata 29.05.2018. godine. Ročište za usvajanje Plana je održano 03.10.2018. godine, ali je isto Rešenjem Privrednog suda odloženo za 30.01.2019. godine. S obzirom da nije došlo do usvajanja Plana, zbog nedostatka glasova u jednoj klasi, u dogovoru s resornim ministarstvom pristupilo se izradi novog UPPR-a sa presečnim datumom 31.12.2018. godine, koji je u skladu sa Zakonom o stečaju 01.04.2019.god. predat Privrednom sudu u Nišu.

Posmatrano pojedinačno, matična kompanija Tigar a.d. u 2018.godini ostvarila je ukupan poslovni prihod u iznosu od 2,15 milijardi dinara, dok su ukupni poslovni prihodi u 2017. godini iznosili 1,77 milijardi dinara. Iskazan je poslovni gubitak (EBIT) u iznosu od 204,6 miliona dinara dok je prethodne godine iskazan poslovni gubitak 250,5 miliona dinara, što predstavlja poboljšanje poslovnog rezultata za 45,9 miliona dinara.

Iskazan je poslovni rezultat pre amortizacije i rezervisanja (EBITDA) - poslovni gubitak u iznosu od 88,5 miliona dinara, dok je 2017.godine bio iskazan poslovni gubitak od 123 miliona dinara, što predstavlja poboljšanje za 34,5 miliona dinara. Glavni razlog boljeg poslovnog rezultata u odnosu na 2017-u godinu je značajno povećanje prihoda od prodaje proizvoda i usluga koji za period januar-decembar 2018.godine iznose 1,8 milijardi dinara i veći su za 328,4 miliona dinara u odnosu na prošlogodišnje.

Iskazan je neto poslovni gubitak u iznosu od 427,2 miliona dinara dok je 2017. godine bio iskazan neto gubitak od 29 miliona dinara. Razlog ovog pogoršanja je iskazan negativni rezultat iz aktivnosti finansiranja, po osnovu zaduženosti Društva. U periodu januar-decembar 2018.godine negativan rezultat finansiranja iznosi oko 182,6 miliona dinara, dok je prošle godine iskazan dobitak od 80 miliona dinara, tako da je ovaj efekat od čak 262,6 miliona dinara značajno umanjio poboljšanje poslovnog rezultata i uticao da neto rezultat bude gori od prošlogodišnjeg. Razlog iskazanog negativnog rezultata finansiranja je slabljenje nacionalne valute od 0,28 dinara u odnosu na početak 2018. za euro, 2,25 dinara za britansku funtu, dok je u 2017.godini postojalo značajno jačanje nacionalne valute od 5 dinara u odnosu na početak 2017.god. za euro, 10,38 dinara u odnosu na britansku funtu i naročito 18,02 dinara u odnosu na američki dolar. Veliki uticaj na pogoršanje rezultata ima i povećanje rashoda kamata sa 189 miliona dinara prethodne godine na 230,4 miliona dinara u ovoj godini.

Ukupno ostvareni prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga na konsolidovanom nivou, za period januar-decembar 2018. godine, iznose 2,45 milijarde dinara što je 4% više u odnosu na prethodnu godinu, kada su iznosili 2,36 milijarde dinara. U istom periodu su poslovni prihodi ostvareni u iznosu od 2,48 milijarde dinara, što je za 4% više u odnosu na prošlu godinu, kada su iznosili 2,39 milijarde dinara.

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR****MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE****2019-05-28**

Finansijski prihodi na konsolidovanom nivou za period I-XII 2018.godine iznose 15 miliona dinara dok su za isti period prethodne godine oni iznosili 237 miliona dinara.

Konsolidovani poslovni rashodi u iznosu od 2,7 milijarde dinara veći su za 2 % u odnosu na januar-decembar 2017. godine kada su iznosili 2,6 milijarde dinara.

Struktura poslovnih rashoda u ukupnim troškovima po grupacijama je sledeća: rashodi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda učestvuju sa oko 42%; rashodi na ime troškova materijala i energije korigovani za promene zaliha i prihoda od aktiviranja učinaka učestvuju sa 36%; rashodi amortizacija i troškovi rezervisanja učestvuju sa 5% dok ostali rashodi učestvuju sa 17%.

Razlog povećanja vrednosti zaliha je taj što je sa firmom Madirom krajem marta potpisan poseban ugovor o finansiranju proizvodnje. Madirom avansno finansira proizvodnju (nabavku repromaterijala) a gotovi proizvodi se skladište prema njihovim orderima. Otpremanje uskladištenih zaliha počelo je u julu 2018.godine.

Troškovi finansiranja na konsolidovanom nivou, u periodu januar-decembar 2018.godine, iznose 260,8 miliona dinara, dok su troškovi finansiranja na konsolidovanom nivou prethodne godine iznosili 228 miliona dinara. Najveći deo finansijskih rashoda čine troškovi kamata, koji na konsolidovanom nivou iznose 242,6 miliona dinara dok su negativne kursne razlike i ostali finansijski rashodi 16,3 miliona dinara. Evidentno je da je iznos kamata i dalje jako visok i značajan.

Iskazani poslovni gubitak (EBIT) iznosi 231,4 miliona dinara, dok je poslovni gubitak za prethodnu godinu iznosio 257,4 miliona dinara, što predstavlja bolji rezultat za 26 miliona dinara.

Iskazani poslovni gubitak pre amortizacije i rezervisanja (EBITDA) iznosi 93,4 miliona dinara, dok je prethodne godine iskazan poslovni gubitak pre amortizacije i rezervisanja iznosio 107,3 miliona dinara, što predstavlja poboljšanje za 13,9 miliona dinara.

Iskazani neto gubitak na konsolidovanom nivou za period januar-decembar 2018.godine iznosi 568,6 miliona dinara, dok je neto dobitak u 2017. godini iznosio 247 miliona dinara.

Na konsolidovanom nivou vrednost ukupne imovine iznosi 4,8 milijardi dinara, od čega je fiksna imovina 3,0 milijardi dinara, a obrtna imovina 1,7 milijardi dinara.

Na konsolidovanom nivou gubitak iznad visine kapitala je 1,6 milijardi dinara. U pasivi, vrednost kapitala je 0, dugoročne obaveze i rezervisanja su 2,1 milijarda dinara, kratkoročne finansijske obaveze su 2,4 milijarde i ostale obaveze iz poslovanja iznose 1,9 milijardi dinara.

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

I pored zamene kratkoročnih obaveza dugoročnim kreditima, kroz proces dugoročne finansijske stabilizacije, Društvo se suočava sa velikim obavezama iz UPPR-a, koje značajno utiču na tekuću likvidnost preduzeća.

Broj zaposlenih na dan 31.12. 2018. godine iznosio je 1.230. Od ukupnog broja radno angažovanih lica u Tigar Grupi, 1005 je u radnom odnosu u Tigru, dok je 225 lica angažovano preko agencije.

Dobrovoljnim socijalnim programom u 2018.godini je obuhvaćeno 83 zaposlenih a za 20 zaposlenih na neodređeno vreme je prestao radni odnos po ostalim osnovama (8 zaposlenih je otišlo u penziju, 7 zaposlenih je dalo otkaz po svojoj volji, 3 zaposlena su isključena, a dva

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR****MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE****2019-05-28**

prestanka radnog odnosa su po osnovu smrti zaposlenih). Zbog opšte finansijske situacije u Tigar grupi se nastavlja trend odlaska visokoškolskog kadra pre svega tehničkih struka koje Tigar grupa ne može da nadomesti zbog nedostatka istih na tržištu rada i zbog firmi u okruženju koje za inženjerski kadar odvajaju značajno veća sredstva .

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

S obzirom da je Tigra Montenegro d.o.o. Podgorica u proteklom periodu iskazivao negativan poslovni rezultat, matično društvo je preduzelo aktivnosti za rešavanje statusa ovog entiteta. Zbog zainteresovanosti saosnivača Dušana Krstajića za kupovinu Tigrovog udela, na sednici Nadzornog odbora Tigra a.d., 27.02.2019.god. je doneta Odluka o davanju saglasnosti da se udeo Tigra a.d. od 80% proda saosnivaču. Nakon donošenja Odluke NO, 22.03.2019.godine, saosnivač nas je obavestio o pokretanju prethodnog stečajnog postupka nad Tigar Montenegrom od strane poreske uprave Crne Gore, zbog neizmirenog poreskog duga(porezi i doprinosi na zarade). Rešenjem Privrednog suda CG ST.br.293/19 od 08. aprila pokrenut je stečajni postupak nad društvom Tigar Montenegro. Tigar a.d. je u zakonski predviđenom roku, 08.05.2019.godine, dostavio ino fakture za Tigar a.d. i Ti-car trgovine radi prijave potraživanja u stečajnu masu.

U posmatranom periodu menadžment kompanije je nastavio kontinuiranu komunikaciju sa najvećim vlasnicima i predstavnicima Vlade Republike Srbije, kao najvećim pojedinačnim akcionarom, u cilju postizanja saglasnosti oko ključnih odluka za kompaniju.

Generalni direktor Tigra a.d.**Vladimir Ilić, s.r.**



TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2019-05-28

Na osnovu člana 442. a shodno primenom člana 399. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br. 36/11, 99/11, 83/14, 5/15, 44/18 i 95/18) 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 2018. godini

Nadzorni odbor Akcionarskog društva Tigar, Pirot izabran je na sednici Skupštine akcionara, 03.07.2017. godine, sa mandatnim periodom od 4 godine. Nakon određenih promena u članstvu, NO radi u sledećem sastavu: Jelena Bečanović, predsednik, Dejan Jovešić, Milutin Radenković, Dragan Penezić, Slobodan Randjelović, Miloš Radosavljević i Ljiljana Komlenski.

U okviru pripreme za redovnu godišnju sednicu Skupštine Tigar a.d., Nadzorni odbor je razmotrio Izveštaj o poslovanju za 2018. 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 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 kao i pojedinačni finansijski rezultati za ostala zavisna preduzeća u sastavu korporacije.

U pojedinačnim bilansima, matična kompanija Tigar a.d. u 2018.godini ostvarila je ukupan poslovni prihod u iznosu od 2,15 milijardi dinara, dok su ukupni poslovni prihodi u 2017. godini iznosili 1,77 milijardi dinara.

Iskazan je poslovni gubitak (EBIT) u iznosu od 204,6 miliona dinara dok je prethodne godine iskazan poslovni gubitak u iznosu od 250,5 miliona dinara, tako da je poslovni rezultat poboljšan za 45,9 miliona dinara.

Iskazan je poslovni gubitak pre amortizacije i rezervisanja (EBITDA) u iznosu od 88,5 miliona dinara, dok je prethodne godine iskazan poslovni gubitak od 123 miliona dinara, tako da je rezultat poboljšan za 34,5 miliona dinara. Glavni razlog boljeg poslovnog rezultata u odnosu na 2017-u godinu je značajno povećanje prihoda od prodaje proizvoda i usluga koji za period januar-decembar 2018.godine iznose 1,8 milijardi dinara i veći su za 328,4 miliona dinara u odnosu na prošlogodišnje.

Iskazan je neto poslovni gubitak u iznosu od 427,2 miliona dinara, dok je 2017. godine bio iskazan neto gubitak od 29 miliona dinara. Razlog ovog pogoršanja je iskazan negativni rezultat iz aktivnosti finansiranja, po osnovu zaduženosti Društva. U periodu januar-decembar 2018.godine negativan rezultat finansiranja iznosi oko 182,6 miliona dinara, dok je prošle godine iskazan dobitak od 80 miliona dinara, tako da je ovaj efekat od čak 262,6 miliona dinara značajno umanjio poboljšanje poslovnog rezultata i uticao da neto rezultat bude gori od prošlogodišnjeg. Razlog



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

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2019-05-28

iskazanog negativnog rezultata finansiranja je slabljenje nacionalne valute od 0,28 dinara u odnosu na početak 2018. za euro, 2,25 dinara za britansku funtu, dok je u 2017.godini postojalo značajno jačanje nacionalne valute od 5 dinara u odnosu na početak 2017.god. za euro, 10,38 dinara u odnosu na britansku funtu i naročito 18,02 dinara u odnosu na američki dolar. Veliki uticaj na pogoršanje rezultata ima i povećanje rashoda kamata sa 189 miliona dinara prethodne godine na 230,4 miliona dinara u ovoj godini.

Na konsolidovanom nivou Iskazani poslovni gubitak (EBIT) iznosi 231,4 miliona dinara, dok je poslovni gubitak za prethodnu godinu iznosio 257,4 miliona dinara, što predstavlja bolji poslovni rezultat za 26 miliona dinara. Glavni razlog ovog poboljšanja su viši prihodi od prodaje koji iznose 2,45 milijarde dinara, dok su u 2017.godini iznosili 2,36 milijarde dinara.

Iskazani poslovni gubitak pre amortizacije i rezervisanja (EBITDA) na konsolidovanom nivou iznosi 93,4 miliona dinara, dok je prethodne godine iskazan poslovni gubitak pre amortizacije i rezervisanja u iznosu od 107,3 miliona dinara, što predstavlja poboljšanje za 13,9 miliona dinara.

Na konsolidovanom nivou iskazan je Gubitak iz finansiranja za period januar-decembar 2018.godine u iznosu od 245,8 miliona dinara, dok je u 2017.godini iskazan dobitak finansiranja u iznosu od 8 miliona dinara. Glavni razlog iskazanog gubitka iz finansiranja su efekti kursiranja obaveza sa valutnom klauzulom koji su nepovoljni u odnosu na prethodnu godinu i veći troškovi kamata.

Ukupan neto gubitak na konsolidovanom nivou za period januar-decembar 2018.godine iznosi 568,6 miliona dinara, dok je prethodne godine iskazan ukupan neto dobitak od 247 miliona dinara. U 2017.godini je u konsolidovanim bilansima izvršeno uvođenje efekata procene za novi UPPR u vidu obezvređenja stalne imovine (zemljišta, građevinskih objekata i investicionih nekretnina) u iznosu od 578 miliona dinara, uz istovremeno ukidanje prethodno formiranih revalorizacionih rezervisanja po ovom osnovu u iznosu od 955,7 miliona dinara, a u skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama Društva, što je dovelo do znatnog poboljšanja neto rezultata. U 2018. godini ovih efekata nije bilo, jer se oni evidentiraju na period od 5 godina.

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

Finansijski izveštaji su u skladu sa propisima bili predmet eksterne revizorske kontrole, o čemu je dostavljeno Mišljenje koje će biti prezentovano Skupštini akcionara Tigra a.d.. Za reviziju je u 2018. godini bila angažovana revizorska kuća Preduzeće za reviziju Stanišić audit 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 2018. godini korektan i sveobuhvatan, sa akcentima na pitanjima koja čine suštinu poslovanja i sa realnim sagledavanjem stanja u okruženju.

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 pripremanju sednice Skupštine Tigar a.d. Pirot.

Nadzorni odbor je sagledao ne samo računovodstvene iskaze, već sveukupne aktivnosti poslovanja.

 Tigar ®	TIGAR a.d. Pirot NADZORNI ODBOR
MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE	2019-05-28

Nadzorni odbor je u toku 2018.godine na svojim sednicama 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

Jelena Bečanović, s.r.

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA****SKUPŠTINI AKCIONARA
AKCIONARSKOG DRUŠTVA „TIGAR“ , PIROT****Izveštaj o finansijskim izveštajima**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Akcionarskog društva "Tigar", Pirot (u daljem tekstu: Društvo) koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2018. godine, bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o tokovima gotovine i izveštaj o promenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled nedozvoljene radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o reviziji Republike Srbije. Ovi standardi i Zakon zahtevaju da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanivanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled nedozvoljene radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole koje su relevantne za pripremu i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti primenjenih internih kontrola pravnog lica. Revizija, takođe, uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje revizorskog mišljenja sa rezervom.

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)****SKUPŠTINI AKCIONARA
AKCIONARSKOG DRUŠTVA „TIGAR“ , PIROT****Izveštaj o finansijskim izveštajima (nastavak)*****Osnove za mišljenje sa rezervom***

Društvo je, na dan 31. decembra 2018. godine, iskazalo nematerijalna ulaganja u neto iznosu od 94.349 hiljada dinara od čega se iznos od 87.449 hiljada dinara odnosi na neto sadašnju vrednost ulaganja u razvoj proizvoda sa efektom dužim od jedne godine. Društvo nam nije obezbedilo kompletnu analizu o tome kako će i u kom periodu ova nematerijalna ulaganja generisati buduće ekonomske koristi. Iako je Društvo na dan 31. decembra 2018. godine, izvršilo obezvređenje nematerijalnih ulaganja u neto iznosu od 9.919 hiljada dinara (na dan 31. decembra 2017. godine u neto iznosu od 33.197 hiljada), postoji indikacija da su nematerijalna ulaganja iskazana u poslovnim knjigama po vrednosti višoj od njihove nadoknadive vrednosti, što bi bilo u suprotnosti sa zahtevima MRS 36 – Umanjenje vrednosti imovine. Imajući u vidu napred navedeno, potrebno je da Društvo nastavi sa izradom dodatnih analiza vrednosti nematerijalne imovine, odnosno da dodatno obezvredi nematerijalnu imovinu kako bi vrednost iste svelo na nadoknadivu vrednost.

Društvo je, na dan 31. decembra 2018. godine, iskazalo zalihe gotovih proizvoda i robe u iznosu od 375.336 hiljada dinara. Navedeni iznos uključuje i zalihe sa sporim obrtom, zalihe kod kojih nije bilo kretanja u periodu dužem od jedne godine u iznosu od 281.449 hiljada dinara za koje nam Društvo nije obezbedilo potpunu i odgovarajuću analizu mogućnosti tržišne realizacije i s tim u vezi svođenja na neto nadoknadivu vrednost. Zbog nedostatka detaljne analize mogućnosti tržišne realizacije ovih zaliha, nismo bili u mogućnosti da se uverimo u efekte svođenja zaliha na njihovu neto nadoknadivu vrednost na finansijske izveštaje Društva na dan 31. decembra 2018. godine, na bilans uspeha i akumulirane gubitke.

Na dan 31. decembra 2018. godine Društvo je iskazalo potraživanja po osnovu prodaje u iznosu od 487.397 hiljada dinara od čega se na potraživanja od povezanih pravnih lica odnosi iznos od 387.809 hiljada dinara odnosno 79,57% od ukupno iskazanog iznosa potraživanja od prodaje na datum bilansa. Potraživanja od povezanih pravnih lica, umanjena za iznos obaveze koju Društvo u isto vreme ima evidentirane prema istim povezanim pravnim licima, a koja nisu naplaćena u roku od 180 dana od datuma dospeća do dana revizije, iskazana su u iznosu od 289.578 hiljada dinara. Društvo nije procenilo naplativost ovih potraživanja, niti je evidentiralo ispravku vrednosti na dan finansijskih izveštaja. Povezana pravna lica imaju značajne probleme sa likvidnošću i akumulirane poslovne gubitke. Povezano pravno lice "Tigar Americas" Co New Jersey ima prekinutu poslovnu komunikaciju sa Društvom. Na osnovu dokumentacije koja nam je stavljena na uvid, nismo mogli da se uverimo da su potraživanja od povezanih pravnih lica na dan 31. decembra 2018. godine iskazana istinito i objektivno, kao ni da li je potrebno evidentirati obezvređenje istih u bilansu uspeha za 2018. godinu.

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)****SKUPŠTINI AKCIONARA
AKCIONARSKOG DRUŠTVA „TIGAR“ , PIROT*****Mišljenje sa rezervom***

Po našem mišljenju, osim za eventualne efekte pitanja iznetih u pasusu Osnove za mišljenje sa rezervom, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima finansijski položaj Akcionarskog društva „Tigar“, Pirot na dan 31. decembra 2018. godine, kao i rezultat poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

Skretanje pažnje***Hipoteke i zaloge***

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 17. uz finansijske izveštaje i tački 4.1. Izveštaja o godišnjem poslovanju Društvo kao instrument obezbeđenja obaveza prema poveriocima ima upisane hipoteke na nepokretnostima u vlasništvu Društva u iznosu od 2.455.913 hiljada dinara neto sadašnje vrednosti,

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 35. uz finansijske izveštaje i tački 4.1. Izveštaja o godišnjem poslovanju Društvo kao instrument obezbeđenja obaveza prema poveriocima ima upisane zaloge nad zalihama u iznosu od 391.583 hiljade dinara,

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 17. uz finansijske izveštaje i tački 4.1. Izveštaja o godišnjem poslovanju Društvo kao instrument obezbeđenja obaveza prema poveriocima, po osnovu kredita, ima upisane zaloge nad opremom u iznosu od 349.465 hiljada dinara neto sadašnje vrednosti. U analitičkoj evidenciji postoje stavke opreme koje nemaju sadašnju vrednost na dan 31. decembra 2018. godine (amortizovane su u ukupnom iznosu), a predmet su zaloge.

Sudski sporovi

Prema evidencijama advokata i pravne službe ukupna vrednost sudskih sporova, koji se vode protiv Društva, iznosi 38.851 hiljadu dinara. Protiv Društva su pokrenuti i radni sporovi kod kojih se vrednost ne može predvideti. Na dan 31. decembra 2018. godine, rezervisanja za potencijalno negativne ishode sudskih sporova iskazana su u iznosu od 27.598 hiljada dinara. Rukovodstvo Društva smatra da ishod sudskih sporova neće imati materijalno značajnih posledica po Društvo.

Takođe Društvo vodi više sporova u kojima se pojavljuje kao tužilac. Procenjena vrednost ovih sporova iznosi 54.937 hiljada dinara. Za većinu ovih sporova postoje izvršne sudske isprave ali njihova naplata nije izvršena.

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)****SKUPŠTINI AKCIONARA
AKCIONARSKOG DRUŠTVA „TIGAR“ , PIROT*****Skretanje pažnje (nastavak)******Načelo stalnosti poslovanja***

Društvo je u bilansu uspeha, na dan 31. decembra 2018. godine, iskazalo neto gubitak u iznosu od 427.175 hiljada dinara. Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu je negativan. Društvo je u bilansu stanja, na dan 31. decembra 2018. godine, iskazalo gubitak iznad visine kapitala u iznosu od 939.604 hiljade dinara. Kratkoročne obaveze Društva na dan 31. decembra 2018. godine iskazane su u iznosu od 4.172.528 hiljada dinara i veće su za 2.330.683 hiljade dinara od obrtne imovine Društva na isti dan. Društvo je nelikvidno (neto odliv gotovine). Tekući računi Društva kod poslovnih banaka su u protekle tri godine bili u blokadi 373 dana (u period od 11.04.2018. godine do 26.03.2019. godine postojala je mera obezbeđenja po prethodnom stečajnom postupku). Poslovanje Društva u velikoj meri zavisi od završetka započetog procesa restrukturiranja saglasno prethodno usvojenom i pravosnažnom UPPR-u, koji je usvojen dana 8. aprila 2015. godine, a postao pravosnažan 1. juna 2015. godine. Takvo stanje ukazuje na postojanje materijalno značajnih neizvesnosti, koje izazivaju sumnju da će Društvo biti u stanju da nastavi poslovanje u smislu odredaba MSR 570 – Načelo stalnosti i da neće biti u stanju da realizuje svoja sredstva i izmiri obaveze u normalnom toku poslovanja. Ovi finansijski izveštaji ne uključuju korekcije koje bi mogle da nastanu usled pomenutih neizvesnosti,

Na vanrednoj sednici Skupštine akcionara Akcionarskog društva „Tigar“ Pirot, koja je održana 29.03.2019. godine doneta je odluka o podnošenju predloga za pokretanje stečajnog postupka reorganizacijom, u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije. U skladu sa donetom odlukom, dana 01. aprila 2019. godine podnet je Unapred pripremljeni plan reorganizacije Privrednom sudu u Nišu.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovim pitanjima.

Ostala pitanja

Dana 13. aprila 2017. godine, Vlada Republike Srbije donela je Zaključak 05 Broj: 023-3255/2017 o pokretanju inicijative za privatizaciju Akcionarskog društva „Tigar“ Pirot i zavisnih društava „Tigar Incon“ d.o.o, „Tigar Ugostiteljstvo“ d.o.o, „Tigar Poslovni servis“ d.o.o, „Tigar Obezbeđenje“ d.o.o. i „Ti car trgovine“ d.o.o.

Dana 15.01.2019. godine u Centralni registar hartija od vrednosti upisano je 2.790 običnih akcija X emisije, nominalne vrednosti 374,00 dinara (obim emisije 1.043.460,00 dinara).

Dana 18.02.2019. godine, rešenjem Beogradske berze a.d. Beograd (na osnovu čl. 63. stav 2., a u vezi članova 64-66b Pravila poslovanja Beogradske berze) direktor Beogradske berze doneo je rešenje o uključenju nove emisije od 2.790 akcija na Open Market-akcije.

U skladu sa odredbama člana 491 i 495 Zakona o privrednim društvima („Službeni glasnik Republike Srbije“ broj 36/2011, 99/2011, 83/2014, 5/2015, i 44/2018), dana 15.01.2019. godine zaključen je Nacrt ugovora o statusnoj promeni (pripajanje) između Akcionarskog društva Tigar, Pirot (Društvo sticalac), Privrednog društva za pružanje usluga Tigar Ugostiteljstvo d.o.o., Pirot (društvo prenosilac 1), Privrednog društva za trgovinu Ti-Car trgovine d.o.o., Pirot (društvo prenosilac 2) i Preduzeća za inženjering i konsalting Tgar Incon d.o.o., Pirot (društvo prenosilac 3).

Dana 23.01.2019. godine, rešenjem br.4333/2019 registrovana je promena podataka u Registru privrednih subjekata Agencije za privredne registre kod Akcionarskog društva Tigar Pirot.



PREDUZEĆE ZA REVIZIJU I KONSALTING

Stanišić audit d.o.o.

Danijelova br. 32 Tel.: (011) 3093-211,3093-212,3093-213,FAX: 3093-214

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA AKCIONARSKOG DRUŠTVA „TIGAR“ , PIROT

Ostala pitanja (nastavak)

Dana 23.01.2019. godine, rešenjem br.4326/2019 registrovana je promena podataka u Registru privrednih subjekata Agencije za privredne registre kod privrednog društva za pružanje usluga Tigar Ugostiteljstvo d.o.o., Pirot.

Dana 23.01.2019. godine, rešenjem br.4331/2019 registrovana je promena podataka u Registru privrednih subjekata Agencije za privredne registre kod privrednog društva za trgovinu Ti-Car trgovine d.o.o., Pirot.

Dana 23.01.2019. godine, rešenjem br.4337/2019 registrovana je promena podataka u Registru privrednih subjekata Agencije za privredne registre kod Preduzeća za inženjering i konsalting Tgar Incon d.o.o., Pirot.

Dana 11.02.2019. godine, Privredni sud Crne Gore, je na predlog poverioca Ministarstva finansija-Poreska uprava Crne Gore doneo rešenje St. br. 293/19 o pokretanju prethodnog stečajnog postupka nad stečajnim dužnikom „Tigra montenegro“ d.o.o., Podgorica.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Društvo je odgovorno za sastavljanje Godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije ("Službeni glasnik RS" broj 62/2013). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2018. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije, i ograničeni smo na ocenu usaglašenosti izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, Godišnji izveštaj o poslovanju je u skladu sa Finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije.

Beograd, 24. april 2019. godine

Licencirani ovlašćeni revizor



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, 5/15, 44/18 i 95/18) i člana 49. stav 1. tačka 5. i 7. Statuta Akcionarskog društva Tigar Pirot i Odluke Izvršnog odbora br. 42/19 od 2019-05-24, Nadzorni odbor Tigar ad Pirot, na sednici održanoj 27.05.2019. godine, predlaže Skupštini Tigar ad Pirot da na redovnoj sednici Skupštine, zakazanoj za 27.06.2019.god, donese sledeću odluku

„O D L U K U

o usvajanju godišnjeg Finansijskog izveštaja Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2018. godinu

1. Usvaja se godišnjeg Finansijski izveštaj Akcionarskog društva Tigar Pirot za 2018. godinu. kao i izveštaji u vezi sa Finansijskim izveštajem i to:

- Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju Tigar ad Pirot za 2018. godinu
- Izveštaj Nadzornog odbora Tigar ad Pirot za 2018. godinu
- Izveštaj revizora Stanišić Audit doo Beograd

2. U Bilansu uspeha Finansijskog izveštaja za period januar – decembar 2018. Akcionarsko društvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće rezultate:

BILANS USPEHA U HILJADAMA DINARA	Januar-December 2018	Januar-December 2017
PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA		
A. POSLOVNI PRIHODI	2,147,279	1,775,558
I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE	10,562	13,401
II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	1,802,142	1,473,717
III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCija, DOTACIJA, DONACIJA I SL.		
IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI	334,575	288,440
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA		
B. POSLOVNI RASHODI	2,351,850	2,026,058
I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	8,582	10,936
II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE		
III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	21,720	
IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA		76,956
V. TROŠKOVI MATERIJALA	866,056	623,169
VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	252,934	215,557
VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	835,254	725,206
VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	41,744	35,155
IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	115,366	127,438
X. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA	720	
XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	252,914	211,641

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR****MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE****2019-05-28**

V. POSLOVNI DOBITAK		
G. POSLOVNI GUBITAK	204,571	250,500
D. FINANSIJSKI PRIHODI	66,044	287,553
I. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI	51,926	61,306
1. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	51,926	61,249
2. Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica		
3. Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		
4. Ostali finansijski prihodi		57
II. PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)	517	1,586
III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	13,601	224,661
Đ. FINANSIJSKI RASHODI	248,684	207,972
I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI	3,016	4,477
1. Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	1,112	833
2. Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
3. Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		
4. Ostali finansijski rashodi	1,904	3,644
II. RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)	230,412	188,925
III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	15,256	14,570
E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA		79,581
Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA	182,640	
Z. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA		4,086
I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	20,729	2,060
J. OSTALI PRIHODI	111,507	258,727
K. OSTALI RASHODI	130,340	109,502
L. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		
LJ. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	426,773	19,668
M. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA		
N. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	402	5,673
NJ. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		
O. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	427,175	25,341
P. POREZ NA DOBITAK		
I. PORESKI RASHOD PERIODA		3,718
II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA		
III. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA		
R. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA		
S. NETO DOBITAK		
T. NETO GUBITAK	427,175	29,059



MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2019-05-28

3. U bilansu stanja iz Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2018. godine Akcionarsko društvo Tigar Pirot iskazalo je sledeće pozicije:

BILANS STANJA U HILJADAMA DINARA

AKTIVA	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
B. STALNA IMOVINA	3,475,454	3,520,484	3,659,717
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	94,349	133,580	207,388
Ulaganja u razvoj	87,642	127,866	199,237
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	46	2,021	4,474
Goodwill			
Ostala nematerijalna imovina			
Nematerijalna imovina u pripremi	6,661	3,693	3,677
Avansi za nematerijalnu imovinu			
II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	3,045,818	3,068,667	3,132,586
Zemljište	518,526	430,736	430,742
Građevinski objekti	1,775,894	1,718,152	1,749,863
Postrojenja i oprema	523,133	548,413	603,253
Investicione nekretnine	165,481	280,923	266,181
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema			
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	61,784	69,143	62,289
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	1,000	1,360	318
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu		19,940	19,940
III. BIOLOŠKA SREDSTVA			
IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	335,287	318,237	319,743
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	329,133	311,088	311,088
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	491	491	491
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	466	92	92
Ostali dugoročni finansijski plasmani	5,197	6,566	8,072
V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA			
Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica			
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA			
G. OBRтна IMOVINA	1,841,845	1,769,293	1,865,227
I. ZALIHE	1,094,468	1,181,479	1,315,306
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	181,602	170,065	175,634
Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	202,141	169,947	134,653
Gotovi proizvodi	281,107	281,314	392,638
Roba	94,229	175,392	241,928
Stalna sredstva namenjena prodaji	316,780	334,100	358,234
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	18,609	50,661	12,219
II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	487,397	390,382	442,205

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR****MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE****2019-05-28**

Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	281,591	227,977	200,065
Kupci u Inostranstvu - matična i zavisna pravna lica	105,625	86,709	108,458
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica	593	691	1,283
Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica			
Kupci u zemlji	49,671	48,018	52,707
Kupci u inostranstvu	49,917	26,987	79,692
Ostala potraživanja po osnovu prodaje			
III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA			
IV. DRUGA POTRAŽIVANJA	38,224	31,550	19,351
V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA			
VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	98,452	85,251	56,167
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	63,038	49,837	11,509
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica			
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	35,414	35,414	44,658
VII. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	34,171	42,494	701
VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	71,866	9,336	7,225
IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	17,267	28,801	24,272
D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA	5,317,299	5,289,777	5,524,944
Đ. VANBILANSNA AKTIVA	391,583	510,565	624,162
PASIVA	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
A. KAPITAL			
I. OSNOVNI KAPITAL	3,049,389	2,866,890	1,115,014
Akcijski kapital	3,049,389	2,866,890	1,115,014
II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
IV. REZERVE	143	143	143
V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	231,281	205,809	205,809
VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA			1,113
VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	264	438	
VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK			1,823
Neraspoređeni dobitak ranijih godina			1,823
Neraspoređeni dobitak tekuće godine			
IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE			
X. GUBITAK	4,220,153	3,792,978	3,765,742
Gubitak ranijih godina	3,792,978	3,763,919	3,371,919
Gubitak tekuće godine	427,175	29,059	393,823
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	2,084,375	3,034,618	6,092,419

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR****MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE****2019-05-28**

I. DUGOROČNA REZERVISANJA	69,769	70,446	235,814
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	42,171	42,848	24,680
Rezervisanja za troškove sudskih sporova	27,598	27,598	211,134
Ostala dugoročna rezervisanja			
II. DUGOROČNE OBAVEZE	2,014,606	2,964,172	5,856,605
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	1,043		1,751,876
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima			
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima			
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana			
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	1,455,254	2,073,432	2,715,403
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	378,426	561,388	774,834
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga			
Ostale dugoročne obaveze	179,883	329,352	614,492
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE			
G. KRATKOROČNE OBAVEZE	4,172,528	2,975,733	1,874,365
I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	2,377,283	1,599,933	841,975
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	17,135	12,462	1,973
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica			
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji			
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu			
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji			
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	2,360,148	1,587,471	840,002
II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	72,125	70,587	40,054
III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA	809,454	670,353	588,582
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	60,468	36,625	90,129
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	17,909	17,164	20,090
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji	2,068	2,039	2,159
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu			
Dobavljači u zemlji	334,104	289,104	289,905
Dobavljači u inostranstvu	394,905	323,408	185,260
Ostale obaveze iz poslovanja		2,013	1,039
IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	842,654	580,383	364,384
V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST			
VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	5,491	5,490	1,772
VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	65,521	48,987	37,598
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	939,604	720,574	2,441,840
Đ. UKUPNA PASIVA	5,317,299	5,289,777	5,524,944
E. VANBILANSNA PASIVA	391,583	510,565	624,162



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

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2019-05-28

4. Finansijski izveštaj Tigar ad Pirot za 2018. 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

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 2018. godinu iskazan je negativan poslovni rezultat (EBIT) od 204,6 miliona dinara, dok je u 2017-oj bio iskazan poslovni gubitak u iznosu od 250,5 miliona dinara. Negativan poslovni rezultat pre amortizacije i rezervisanja (EBITDA) iznosi 88,5 miliona dinara, dok je u 2017-oj godini iznosio 123 miliona dinara. Neto gubitak u periodu I-XII 2018.god. iznosi 427,2 miliona dinara, dok je u 2017-oj godini neto gubitak iznosio 29 miliona dinara. Glavni razlog goreg neto rezultata u odnosu na uporedni period je posledica slabljenja nacionalne valute i povećanja rashoda kamate, kao i ukidanje u prethodnoj godini dugoročnih rezervisanja za carine za koje je dobijeno pravnosnažno rešenje suda.

Odluka o načinu pokrivanja gubitka iskazanog u finansijskom izveštaju za 2018. godinu nije doneta, s obzirom da društvo posluje sa gubitkom iznad visine kapitala. S tim u vezi preduzete su mere i društvo je ušlo u postupak reorganizacije u skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije.

Izveštaj o poslovanju sadrži detaljan prikaz poslovanja i događaja koji su uticali na poslovanje Društva u 2018. godini i sačinjen je u skladu sa Zakonom kojim se uređuje tržište kapitala. “

**Predsednik Nadzornog odbora
Tigar ad Pirot**

Jelena Bečanović sr



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SKUPŠTINI AKCIONARA AKCIONARSKOG DRUŠTVA „TIGAR“, PIROT

Angažovani smo da izvršimo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Akcionarskog društva „Tigar“, Pirot (u daljem tekstu: Grupa) koji obuhvataju konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2018. godine, konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o ostalom rezultatu, konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine i konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz konsolidovane finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva

Rukovodstvo Grupe je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi konsolidovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled nedozvoljene radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o reviziji Republike Srbije. Zbog značaja pitanja iznetih u pasusu Osnova za uzdržavajuće mišljenje, nismo bili u mogućnosti da pribavimo dovoljno odgovarajućih revizijskih dokaza koji obezbeđuju osnovu za izražavanje revizorskog mišljenja.

Osnove za uzdržavajuće mišljenje

- Na dan 31. decembra 2018. godine, Grupa je iskazala nematerijalna ulaganja u neto iznosu od 96.131 hiljade dinara. U okviru pozicije nematerijalnih ulaganja iskazana je neto sadašnja vrednost ulaganja u razvoj proizvoda sa efektom dužim od jedne godine u neto iznosu od 87.770 hiljada dinara.

Iz prezentovane dokumentacije nismo bili u mogućnosti, revizorskim niti alternativnim metodama, da se uverimo kako će i u kom periodu ova nematerijalna ulaganja generisati buduće ekonomske koristi.

Iako je Matično društvo izvršilo obezvređenje u ukupnom neto iznosu od 250.737 hiljada dinara (na dan 31. decembra 2014. godine u neto iznosu od 105.250 hiljada dinara, na dan 31. decembra 2015. godine u neto iznosu od 79.723 hiljade dinara, na dan 31. decembra 2016. godine u neto iznosu od 22.648 hiljada dinara, na dan 31.12.2017. godine u neto iznosu od 33.197 hiljada dinara, na dan 31.12.2018. godine u neto iznosu od 9.919 hiljada dinara) postoji indikacija da su nematerijalna ulaganja iskazana u poslovnim knjigama po vrednosti višoj od njihove nadoknadive vrednosti što bi bilo u suprotnosti sa zahtevima MRS 36 - Umanjenje vrednosti imovine.

Imajući u vidu napred navedeno, potrebno je da Matično društvo nastavi sa izradom dodatnih analiza vrednosti nematerijalne imovine, odnosno da dodatno obezvređi nematerijalnu imovinu kako bi istu svela na nadoknadivu vrednost.

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)****SKUPŠTINI AKCIONARA
AKCIONARSKOG DRUŠTVA „TIGAR“, PIROT*****Osnove za uzdržavajuće mišljenje (nastavak)***

- Na dan 31. decembra 2018. godine zalihe gotovih proizvoda i robe, Grupe, iskazane su u iznosu od 448.904 hiljade dinara (AOP 0047 i AOP 0048). Navedeni iznos uključuje i zalihe sa sporim obrtom - zalihe kod kojih nije bilo kretanja u periodu dužem od jedne godine, u iznosu od najmanje 281.449 hiljada dinara za koje nam Grupa nije obezbedila potpunu i odgovarajuću analizu upotrebne vrednosti i mogućnosti tržišne realizacije i, s tim u vezi, svođenja na neto nadoknadivu vrednost odnosno obezvređenja ovih zaliha. Usled toga nismo mogli da se uverimo u mogući uticaj nepriznate ispravke vrednosti zaliha i efekte svođenja zaliha gotovih proizvoda i robe na njihovu neto nadoknadivu vrednost, na dan 31. decembra 2018. godine, na konsolidovani bilans uspeha i konsolidovane akumulirane gubitke.
- Na dan 31. decembra 2018. godine Grupa nije konsolidovala podatke zavisnog društva „Tigar Americas“, Florida, USA, u kome je Akcionarsko društvo „Tigar“ vlasnik 100% akcijskog kapitala, usled nepostojanja komunikacije i finansijskih informacija od ovog društva. Nismo bili u mogućnosti da procenimo koliki je uticaj ovih činjenica na konsolidovane finansijske izveštaje.

Uzdržavajuće mišljenje

Zbog značaja pitanja opisanih u pasusu Osnova za uzdržavajuće mišljenje nismo bili u mogućnosti da pribavimo dovoljno odgovarajućih revizijskih dokaza koji obezbeđuju osnovu za revizorsko mišljenje. Shodno tome ne izražavamo mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe Akcionarskog društva „Tigar“, Pirot na dan 31. decembra 2018. godine.

Skretanje pažnje***Hipoteke i zaloge***

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 20. uz konsolidovane finansijske izveštaje i tački 4.1. Izveštaja o godišnjem poslovanju Grupa kao instrument obezbeđenja obaveza prema poveriocima ima upisane hipoteke na nepokretnostima u vlasništvu Grupe u iznosu od 2.455.913 hiljada dinara neto sadašnje vrednosti,

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 36. uz konsolidovane finansijske izveštaje i tački 4.1. Izveštaja o godišnjem poslovanju Grupa kao instrument obezbeđenja obaveza prema poveriocima ima upisane zaloge nad zalihama u iznosu od 391.583 hiljade dinara,

Kao što je obelodanjeno u Napomeni 20. uz konsolidovane finansijske izveštaje i tački 4.1. Izveštaja o godišnjem poslovanju Grupa kao instrument obezbeđenja obaveza prema poveriocima, po osnovu kredita, ima upisane zaloge nad opremom u iznosu od 349.465 hiljada dinara neto sadašnje vrednosti.

U analitičkoj evidenciji postoje stavke opreme koje nemaju sadašnju vrednost na dan 31. decembra 2018. godine (amortizovane su u ukupnom iznosu), a predmet su zaloge.

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)****SKUPŠTINI AKCIONARA
AKCIONARSKOG DRUŠTVA „TIGAR“, PIROT*****Sudski sporovi***

Prema evidencijama advokata i pravne službe ukupna vrednost sudskih sporova, koji se vode protiv matičnog Društva, iznosi oko 38.851 hiljada dinara. Protiv matičnog Društva su pokrenuti i radni sporovi kod kojih se vrednost ne može predvideti. Na dan 31. decembra 2018. godine, rezervisanja za potencijalno negativne ishode sudskih sporova iskazana su, u poslovnim knjigama matičnog društva, u iznosu od 29.308 hiljada dinara. Rukovodstvo matičnog Društva smatra da ishod sudskih sporova neće imati materijalno značajnih posledica po Grupu.

Takođe matično Društvo vodi više sporova u kojima se pojavljuje kao tužilac. Procenjena vrednost ovih sporova iznosi oko 54.937 hiljada dinara. Za većinu ovih sporova postoje izvršne sudske isprave ali njihova naplata nije izvršena.

Načelo stalnosti poslovanja

Kako je obelodanjeno u Napomeni 2.3. uz konsolidovane finansijske izveštaje Grupa je iskazala neto gubitak u iznosu od 568.619 hiljada dinara za godinu koja se završila 31. decembra 2018. godine.

Kratkoročne obaveze Grupe, iskazane na dan 31. decembra 2018. godine, veće su od obrtne imovine za 2.599.855 hiljada dinara. Grupa ima probleme sa likvidnošću (neto odliv gotovine). Tekući računi Grupe kod poslovnih banaka su, u protekle tri godine, bili u blokadi („Tigar“ ad 373 dana od kojih je 349 dana po osnovu mere obezbeđenja po prethodnom stečajnom postupku, „Tigar Incon“ doo 540 dan, „Tigar Obezbeđenje“ doo 558 dana, „Tigar Ugostiteljstvo“ doo 635 dana, „Tigar Poslovni servis“ doo 26 dana i „Tigar Inter Risk“ doo 1 dan). Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu je negativan. Gubitak iznad visine kapitala Grupe iskazan je u iznosu od 1.635.970 hiljada dinara.

Napred navedene činjenice ukazuju na postojanje materijalno značajnih neizvesnosti, koje izazivaju sumnju da će Grupa biti u stanju da nastavi poslovanje u smislu odredaba MSR 570-Načelo stalnosti i da će biti u stanju da realizuje svoja sredstva i izmiri obaveze u normalnom toku poslovanja.

U cilju nastavka poslovanja u skladu sa načelom stalnosti poslovanja Organi odlučivanja Matičnog društva doneli su odluku o neophodnosti izrade novog UPPR-a sa presekom stanja na dan 31. decembra 2018. godine.

Nacrt teksta Novog UPPR-a usvojen je na Nadzornom odboru održanom dana 08.03.2019. godine, kada je i doneta odluka o sazivanju Vanredne Skupštine akcionara Akcionarskog društva „Tigar“ Piroto. Na vanrednoj Skupštini, koja je održana 29.03.2019. godine doneta je odluka o podnošenju predloga za pokretanje stečajnog postupka reorganizacijom, u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije. U skladu sa donetom odlukom, dana 01. aprila 2019. godine podnet je Unapred pripremljeni plan reorganizacije Privrednom sudu u Nišu.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovim pitanjima.



PREDUZEĆE ZA REVIZIJU I KONSALTING

Stanišić audit d.o.o.

Danijelova br. 32 Tel.: (011) 3093-211,3093-212,3093-213,FAX: 3093-214

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA AKCIONARSKOG DRUŠTVA „TIGAR“, PIROT

Ostala pitanja

Dana 13. aprila 2017. godine, Vlada Republike Srbije donela je Zaključak 05 Broj: 023-3255/2017 o pokretanju inicijative za privatizaciju Akcionarskog društva „Tigar“ Pirot i zavisnih društava „Tigar Incon“ d.o.o, „Tigar Ugostiteljstvo“ d.o.o,„Tigar Poslovni servis“ d.o.o,“Tigar Obezbeđenje“ d.o.o. i „Ti car trgovine“ d.o.o.

Dana 15.01.2019. godine u Centralni registar hartija od vrednosti upisano je 2.790 običnih akcija X emisije, nominalne vrednosti 374,00 dinara (obim emisije 1.043.460,00 dinara).

Dana 18.02.2019. godine, rešenjem Beogradske berze a.d. Beograd (na osnovu čl. 63. stav 2., a u vezi članova 64-66b Pravila poslovanja Beogradske berze)direktor Beogradske berze doneo je rešenje o uključenju nove emisije od 2.790 akcija na Open Market-akcije.

U skladu sa odredbama člana 491 i 495 Zakona o privrednim društvima („Službeni glasnik Republike Srbije“ broj 36/2011, 99/2011, 83/2014, 5/2015, i 44/2018), dana 15.01.2019. godine zaključen je Nacrt ugovora o statusnoj promeni (pripajanje) između Akcionarskog društva Tigar, Pirot (Društvo sticalac),Privrednog društva za pružanje usluga Tigar Ugostiteljstvo d.o.o., Pirot (društvo prenosilac1), Privrednog društva za trgovinu Ti-Car trgovine d.o.o.,Pirot (društvo prenosilac 2) i Preduzeća za inženjering i konsalting Tgar Incon d.o.o., Pirot (društvo prenosilac 3).

Dana 23.01.2019. godine, rešenjem br.4333/2019 registrovana je promena podataka u Registru privrednih subjekata Agencije za privredne registre kod Akcionarskog društva Tigar Pirot.

Dana 23.01.2019. godine, rešenjem br.4326/2019 registrovana je promena podataka u Registru privrednih subjekata Agencije za privredne registre kod privrednog društva za pružanje usluga Tigar Ugostiteljstvo d.o.o., Pirot..

Dana 23.01.2019. godine, rešenjem br.4331/2019 registrovana je promena podataka u Registru privrednih subjekata Agencije za privredne registre kod privrednog društva za trgovinu Ti-Car trgovine d.o.o., Pirot.

Dana 23.01.2019. godine, rešenjem br.4337/2019 registrovana je promena podataka u Registru privrednih subjekata Agencije za privredne registre kod Preduzeća za inženjering i konsalting Tgar Incon d.o.o., Pirot.

Dana 11.02.2019. godine, Privredni sud Crne Gore, je na predlog poverioca Ministarstva finansija-Poreska uprava Crne Gore doneo rešenje St. br. 293/19 o pokretanju prethodnog stečajnog postupka nad stečajnim dužnikom „Tigra montenegro“ d.o.o., Podgorica.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Grupa je odgovorna za sastavljanje Godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije ("Službeni glasnik RS" broj 62/2013). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg konsolidovanog izveštaja o poslovanju sa konsolidovanim finansijskim izveštajima za poslovnu 2018. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije, i ograničeni smo na ocenu usaglašenosti izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, Godišnji konsolidovani izveštaj o poslovanju je u skladu sa konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe koji su bili predmet revizije.

Beograd, 24. april 2019. godine

Licencirani ovlašćeni revizor



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, 5/15, 44/18 i 95/18) i člana 49. stav 1. tačka 5. i 7. Statuta akcionarskog društva Tigar Pirot, i Odluke Izvršnog odbora br. 43/19 od 2019-05-24, Nadzorni odbor Tigar ad Pirot, na sednici održanoj 27.05.2019. godine, predlaže Skupštini Tigar ad Pirot da na redovnoj sednici Skupštine, zakazanoj za 27.06.2019. godine, donese sledeću odluku

“ O D L U K A

o usvajanju Konsolidovanog godišnjeg finansijskog izveštaja Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2018. godinu i izveštaja u vezi sa Konsolidovanim finansijskim izveštajem

1. Usvaja se Konsolidovani godišnji finansijski izveštaj Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2018. godinu, kao i izveštaji u vezi sa Konsolidovanim finansijskim izveštajem, i to:

- Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju Tigar ad Pirot za 2018.
- Izveštaj Nadzornog odbora Tigar ad Pirot za 2018.
- Izveštaj revizora Stanišić Audit doo Beograd

2. U Konsolidovanom Bilansu uspeha za period januar – decembar 2018. Akcionarsko društvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće rezultate:

BILANS USPEHA U HILJADAMA DINARA	Januar-December 2018	Januar-December 2017
PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA		
A. POSLOVNI PRIHODI	2,477,962	2,386,491
I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE	17,814	53,049
II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	2,434,536	2,307,678
III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.		
IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI	25,612	25,764
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA		
B. POSLOVNI RASHODI	2,709,366	2,643,866
I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	12,296	47,574
II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	26,157	21,215
III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	36,087	
IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA		115,582
V. TROŠKOVI MATERIJALA	852,450	650,269
VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	176,093	155,493
VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	1,129,048	1,070,575
VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	345,836	381,899
IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	136,029	149,360
X. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA	1,978	752
XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	117,880	93,577
V. POSLOVNI DOBITAK		
G. POSLOVNI GUBITAK	231,404	257,375
D. FINANSIJSKI PRIHODI	15,056	237,082
I. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI		228



MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2019-05-28

FINANSIJSKI PRIHODI		
II. PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)	664	10,517
III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	14,392	226,337
Đ. FINANSIJSKI RASHODI	260,810	228,084
I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI	1,904	3,644
II. RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)	242,580	204,544
III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	16,326	19,896
E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA		8,998
Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA	245,754	
Z. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	6,726	7,404
I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	24,601	8,475
J. OSTALI PRIHODI	117,556	1,225,668
K. OSTALI RASHODI	183,301	706,754
L. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		269,466
LJ. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	560,778	
M. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA		
N. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	402	5,684
NJ. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		263,782
O. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	561,180	
P. POREZ NA DOBITAK		
I. PORESKI RASHOD PERIODA	7,998	16,724
II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	66	413
III. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	625	534
R. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA		
S. NETO DOBITAK		247,179
T. NETO GUBITAK	568,619	

3. U Konsolidovanom Bilansu stanja na dan 31.12.2018. Akcionarsko drustvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće vrednosti:

BILANS STANJA U HILJADAMA DINARA

AKTIVA	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
B. STALNA IMOVINA	3,045,923	3,166,615	4,308,171
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	96,131	135,809	208,762
Ulaganja u razvoj	87,770	127,993	199,364
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	1,700	4,065	5,663
Guđvil			
Ostala nematerijalna imovina			
Nematerijalna imovina u pripremi	6,661	3,751	3,735
Avansi za nematerijalnu imovinu			



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

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2019-05-28

II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	2,943,638	3,023,655	4,090,752
Zemljište	520,943	453,227	490,421
Građevinski objekti	1,725,244	1,689,160	2,578,484
Postrojenja i oprema	550,534	575,323	640,380
Investicione nekretnine	83,252	198,694	266,181
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema			
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	62,184	85,585	94,371
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	1,481	1,726	679
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu		19,940	20,236
III. BIOLOŠKA SREDSTVA			
IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	6,154	7,151	8,657
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica			
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	491	492	491
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	466	92	94
Ostali dugoročni finansijski plasmani	5,197	6,567	8,072
V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA			
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	3,425	2,864	
G. OBRTNA IMOVINA	1,751,946	1,758,613	2,015,966
I. ZALIHE	1,184,249	1,275,695	1,480,316
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	188,025	176,869	183,353
Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	202,141	169,947	134,653
Gotovi proizvodi	281,107	281,314	392,638
Roba	167,797	253,504	362,736
Stalna sredstva namenjena prodaji	316,780	334,100	386,004
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	28,399	59,961	20,932
II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	265,811	242,474	341,512
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica			
Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica			
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica	1,412	1,471	2,126
Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica			
Kupci u zemlji	126,214	141,074	174,868
Kupci u inostranstvu	138,185	99,929	164,518
Ostala potraživanja po osnovu prodaje			
III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA			
IV. DRUGA POTRAŽIVANJA	80,563	64,775	53,208
V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA			
VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI			
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica			
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica			
VII. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA	120,114	125,118	95,408
VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	76,018	12,017	10,214
IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	25,191	38,534	35,308
D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA	4,801,294	4,928,092	6,324,137
Đ. VANBILANSNA AKTIVA	437,465	548,065	661,662
PASIVA	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
A. KAPITAL			
I. OSNOVNI KAPITAL	3,049,389	2,866,890	1,115,014
Akcijski kapital	3,049,389	2,866,890	1,115,014

**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR****MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE****2019-05-28**

II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
IV. REZERVE	3,946	3,631	3,642
V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	231,427	205,958	1,509,376
VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	102,541	100,298	101,672
VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	4,646	4,312	4,146
VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK		227,137	
Neraspoređeni dobitak ranijih godina			
Neraspoređeni dobitak tekuće godine		227,137	
IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	102,158	98,093	98,303
X. GUBITAK	5,120,785	4,780,491	4,780,492
Gubitak ranijih godina	4,542,278	4,780,491	4,361,843
Gubitak tekuće godine	578,507		418,649
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	2,085,463	3,036,320	6,120,270
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	82,000	83,303	252,742
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	52,692	53,994	39,898
Rezervisanja za troškove sudskih sporova	29,308	29,308	212,844
Ostala dugoročna rezervisanja			
II. DUGOROČNE OBAVEZE	2,003,463	2,953,017	5,867,528
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	1,043		1,751,876
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana			
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	1,455,254	2,073,432	2,715,403
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	378,426	561,388	774,834
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga		1,400	6,621
Ostale dugoročne obaveze	168,740	316,797	618,794
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE			103,786
G. KRATKOROČNE OBAVEZE	4,351,801	3,174,568	2,056,712
I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	2,360,159	1,592,379	848,014
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica			
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica			
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji			
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu			
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji			
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	2,360,159	1,592,379	848,014
II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	79,127	78,777	46,027
III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA	856,164	759,951	652,289
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji			
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu			
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji	2,566	2,234	2,287
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu			
Dobavljači u zemlji	415,449	394,600	413,639
Dobavljači u inostranstvu	434,205	357,216	230,851
Ostale obaveze iz poslovanja	3,944	5,901	5,512
IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	945,574	659,367	436,296
V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	8,267	8,527	11,444



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

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2019-05-28

VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	6,293	6,054	5,894
VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	96,217	69,513	56,748
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	1,635,970	1,282,796	1,956,631
Đ. UKUPNA PASIVA	4,801,294	4,928,092	6,324,137
G. VANBILANSNA PASIVA	437,465	548,065	661,662

4. Konsolidovani Finansijski izveštaj Tigar ad Pirot za 2018. 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 2018. godine bio predmet razmatranja na sednici Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot, u okviru pripreme za redovnu godišnju Skupštinu Tigar ad Pirot.

U konsolidovanom bilansu uspeha za 2018. godinu iskazan je negativan poslovni rezultat od 231,4 miliona dinara, dok je u 2017. godini iskazan negativan poslovni rezultat od 257,4 miliona dinara. Iskazani poslovni gubitak pre amortizacije (EBITDA) 2017. godine iznosi 93,4 miliona dinara, dok je u istom periodu prošle godine iskazan poslovni gubitak pre amortizacije u iznosu od 107,3 miliona dinara. Neto gubitak u periodu I-XII 2018. iznosi 568,6 miliona dinara, dok je u istom periodu 2017.godine bio iskazan neto dobitak u iznosu od 247,2 miliona dinara.

Razlozi za gore iskazan neto rezultat u 2018-oj godini u odnosu na uporedni period jesu: negativan rezultat finansiranja koji iznosi 245,8 miliona dinara dok je u 2017-oj godini bio iskazan dobitak finansiranja u iznosu od 8,9 miliona dinara koji je posledica slabljenja nacionalne valute i većih rashoda kamate; u 2017-oj godini je u konsolidovanim bilansima izvršeno knjiženje efekata procene za novi UPPR kroz obezvređenje stalne imovine(zemljište,gradjevinski objekti,investicione nekretnine), uz istovremeno ukidanje prethodno formiranih revalorizacionih rezervi po ovom osnovu a u skladu sa računovodstvenim politikama Društva, dok u 2018-oj godini ovih efekata nije bilo jer se oni evidentiraju na period duži od 5 godina.

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 2018.godini 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 2018. godinu, sa pratećim izveštajima (Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju, Izveštaj Nadzornog odbora i Izveštaj nezavisnog revizora) i donela Odluku kao što glasi u dispozitivu.”

Predsednik Nadzornog odbora

Jelena Bečanović 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, 5/15, 44/18 i 95/18) i člana 49. stav 1. tačka 7. Statuta akcionarskog društva Tigar Pirot, Nadzorni odbor Tigar Pirot, na sednici održanoj 27.05.2019. godine, na predlog Izvršnog odbora (Odluka br. 44/19 od 2019-05-24) predlaže Skupštini Društva da, na redovnoj sednici, zakazanoj za 2019-06-27 donese sledeću

“O D L U K U o izboru nezavisnog revizora Akcionarskog društva Tigar Pirot za 2019. godinu

1. Bira se **Preduzeće za reviziju i konsalting Stanišić Audit d.o.o. Beograd** za nezavisnog revizora Akcionarskog društva Tigar Pirot za 2019.godinu.
2. Ugovorom o vršenju revizije bliže će se regulisati međusobna prava i obaveze.
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 konsolidovanih finansijskih izveštaja 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. Ovo preduzeće ima dugogodišnju tradiciju poslovanja i uspešno obavljene revizije kod pravnih lica različitih delatnosti (između ostalog u oblasti proizvodnje, trgovine i uslužnih delatnosti).

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

Imajući u vidu napred navedeno, Nadzorni odbor se, pri predlaganju nezavisnog revizora koji će vršiti reviziju pojedinačnog i konsolidovanog finansijskog izveštaja Tigar ad Pirot za 2019. godinu opredelio za Preduzeće za reviziju i konsalting Stanišić Audit d.o.o. Beograd, nakon analize prispelih ponuda za pružanje ove vrste usluga.

Prihvatajući predlog Nadzornog odbora, Skupština je donela odluku o izboru nezavisnog revizora Akcionarskog društva Tigar Pirot za 2019. godinu“

Predsednik Nadzornog odbora

Jelena Bečanović sr

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR****MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE****2019-05-28****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, 5/15, 44/18 i 95/18) i člana 49. stav 1. tačka 7. Statuta akcionarskog društva Tigar Pirot, Nadzorni odbor Tigar Pirot, na sednici održanoj 2019-05-27 godine, na predlog Izvršnog odbora (Odluka br. 48/19 od 2019-05-24) predlaže Skupštini Društva da, na redovnoj sednici, zakazanoj za 2019-06-27 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 2018-03-29 vrši se izmena i dopuna njegovih odredbi na sledeći način:

Član 1.

U članu 17.

- **stav 1.** briše se 2.866.889.894 RSD, a upisuje 3.050.432.264 RSD tako da sada glasi: "Ukupan osnovni kapital Društva iznosi 3.050.432.264 RSD. "

- **stav 2** briše se 7.665.481, a upisuje se 8.156.236 tako da sada glasi:

"Osnovni kapital Društva je podeljen na 8.156.236 izdatih i upisanih običnih akcija. "

Član 2.

U članu 18.

- **stav 3. tačka 2.** menja se tako da sada glasi:

"2) uslovno (uslovno povećanje):

- u obimu potrebnom za ostvarivanje prava imalaca zamenljivih obveznica na konverziju u akcije društva;

- ostvarivanje prava imalaca varanta na kupovinu akcija Društva

- ostvarivanje prava zaposlenih, direktora, članova Nadzornog odbora, Društva, odnosno sa njim povezanog lica na kupovinu akcija Društva."

Član 3.

U članu 20

- **stav 1** briše se 7.665.481, a upisuje se 8.156.236, tako da sada glasi:

"Društvo ima emitovano ukupno 8.156.236 akcija koje su upisane u Centralni registar depa i kliring hartija od vrednosti a.d. Beograd (u daljem tekstu: CRHOV). "

Član 4.

U članu 21.

- u nazivu člana se briše "bez prava glasa", tako da naziv sada glasi: "Preferencijalne akcije"

- **stav 2.** briše se "30% (trideset odsto) ", a upisuje "50% (pedeset procenata) ", tako da on sada glasi:



TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2019-05-28

"Ukupna nominalna vrednost izdatih i odobrenih preferencijalnih akcija ne može biti veća od 50% (pedeset procenata) vrednosti osnovnog kapitala. "

- dodaje se **stav 3.** koji glasi:

"Akcionar sa preferencijalnim akcijama ima pravo učešća u radu skupštine, bez prava glasa osim u slučajevima predviđenim zakonom. "

Član 5.

U članu 22.

- **stav 1.** briše se "i ovim Osnivačkim aktom" tako da on sada glasi:

"Akcije se izdaju, prenose i evidentiraju u obliku elektronskog zapisa u skladu sa zakonom, Pravilima berzanskog poslovanja i Pravilima CRHOV. "

- **stav 2.** briše se "bez prava glasa" tako da sada glasi:

"Sve obične akcije sa pravom glasa i preferencijalne akcije imaju nominalnu vrednost. "

Član 6.

U članu 23.

- dodaje se novi **stav 2.** koji glasi: "Odobrene akcije mogu se izdavati kod povećanja kapitala društva novim ulozima ili za ostvarivanje prava imalaca zamenljivih obveznica i varanata. ",

- **stav 3.** se briše, a stav 2. postaje stav 3. , takođe

- **stav 4.** se briše a upisuje se novi stav 4. koji glasi: "Rok iz stava 3. ovog člana ne može biti duži od pet godina od dana donošenja odluke i može biti produžen izmenom statuta ili odlukom skupštine, pre njegovog isteka, s tim što svako takvo produženje može biti za period koji ne može biti duži od pet godina. ",

- **stav 5.** briše se deo koji glasi: "Ovo ovlašćenje se daje radi izdavanja novih akcija u svrhu povećanja osnovnog kapitala novim ulozima i važi u roku od 5 godina od dana utvrđivanja odobrenih akcija u Statutu Društva, 20. jun 2012. godine. ", i

- dodaje se **stav 6.** ovog člana koji glasi: "Odluka iz stava 3. ovog člana registruje se u skladu sa zakonom o registraciji. "

tako da **član 23.** sada glasi:

"Društvo pored izdatih akcija može da ima i odobrene akcije određene vrste i klase, s tim što broj odobrenih akcija uvek mora biti manji od polovine broja izdatih običnih akcija.

Odobrene akcije mogu se izdavati kod povećanja kapitala društva novim ulozima ili za ostvarivanje prava imalaca zamenljivih obveznica i varanata.

Skupština donosi odluku o odobrenim akcijama koja sadrži bitne elemente odobrenih akcija, a može da sadrži i ovlašćenje za Nadzorni odbor da te odobrene akcije izda u roku određenom tom odlukom.

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR****MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE****2019-05-28**

Rok iz stava 3. ovog člana ne može biti duži od pet godina od dana donošenja odluke i može biti produžen izmenom statuta ili odlukom skupštine, pre njegovog isteka, s tim što svako takvo produženje može biti za period koji ne može biti duži od pet godina.

Na osnovu člana 313. stav 3. Zakona o privrednim društvima, Skupština akcionara prenosi na Nadzorni odbor Društva ovlašćenje da odlučuje o broju, vremenu i drugim uslovima izdavanja odobrenih akcija, uključujući i ograničenje, odnosno isključenje prava prečeg upisa pri njihovom izdavanju.

Odluka iz stava 3. ovog člana registruje se u skladu sa zakonom o registraciji. "

Član 7.

U Članu 24

- stav 1.

- briše se **tačka 1.**" pravo pristupa pravnim aktima i drugim dokumentima i informacijama Društva u skladu sa Zakonom" a upisuje se nova tačka 1 koja glasi: " 1. pravo učešća i glasanja na skupštini, tako da jedna akcija uvek daje pravo na jedan glas; ";

- briše se **tačka 2.** " pravo učešća u radu Skupštine Društva ";

- briše se **tačka 3.** "pravo glasa u Skupštini Društva, tako da jedna akcija uvek daje pravo na jedan glas",

- iz **tačke 4.** koja glasi: "pravo na isplatu dividendi, posle isplate dividendi na sve izdate preferencijalne akcije u punom iznosu" briše se "posle isplate dividendi na sve izdate preferencijalne akcije u punom iznosu" tako da ona postaje tačka 2. i sada glasi: "2. pravo na isplatu dividende; " ,

- **tačka 5** koja glasi: "pravo učešća u raspodeli likvidacionog viška po likvidaciji Društva, a nakon isplate poverilaca i akcionara bilo kojih preferencijalnih akcija; " postaje tačka 3., menja se i glasi: " pravo učešća i raspodeli likvidacionog ostatka ili stečajne mase u skladu sa Zakonom kojim se uređuje stečaj; ", tačka 6. koja glasi: "6. pravo prečeg sticanja akcija iz novih emisija i zamenljivih obveznica; " postaje tačka 4., menja se i glasi: "4. pravo prečeg sticanja običnih akcija i drugih finasijskih instrumenata zamenljivi za obične akcije, iz novih emisija; ", tačka 7 koja glasi: "7. pravo raspolaganja akcijama svih vrsta u skladu sa zakonom. " briše se, a dodaje se tačka 5 koja glasi: "5. druga prava u skladu sa zakonom. " ,

briše se stav 3. koji glasi: "Prava iz stava 1. tač. 4. i 5. ovog člana, akcionari mogu ugovorom preneti na treća lica. "

tako da član 24. sada glasi:

" Svaka obična akcija Društva daje akcionarima ista prava, u skladu sa Zakonom, Osnivačkim aktom Društva i ovim Statutom, uključujući naročito:

1. pravo učešća i glasanja na skupštini, tako da jedna akcija uvek daje pravo na jedan glas;
2. pravo na isplatu dividende;
3. pravo učešća i raspodeli likvidacionog ostatka ili stečajne mase u skladu sa Zakonom kojim se uređuje stečaj;



Tigar®

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

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2019-05-28

4. pravo prečeg sticanja običnih akcija i drugih finasijskih instrumenata zamenljivi za obične akcije, iz novih emisija;

5. druga prava u skladu sa zakonom.

Obične akcije ne mogu se pretvoriti u preferencijalne akcije ili druge hartije od vrednosti. "

Član 8.

U **članu 25.** dodaje se stav 9. koji glasi:

" Preferencijalne akcije mogu se izdavati samo za novčani ulog. "

Član 9.

U **članu 29**

- **stav 3.** se nakon reči "dividende" dodaje " i rok za isplatu dividende " , a nakon reči " (odluka o isplati dividende)" dodaje se " koji ne može biti duži od 6 (šest) meseci od dana donošenja odluke o isplati dividende. " tako da sada glasi:

" Plaćanje dividende akcionarima odobrava se odlukom o raspodeli dobiti usvojenoj na redovnoj sednici Skupštine, kojom se određuje iznos dividende i rok za isplatu dividende (odluka o isplati dividende) koji ne može biti duži od 6 (šest) meseci od dana donošenja odluke o isplati dividende. ";

- **stav 5.** nakon reči "Nadzornog odbora." dodaje se "u skladu sa Zakonom. " tako da sada glasi:

"Društvo može u toku poslovne godine, u bilo koje vreme između redovnih sednica Skupštine, plaćati dividende (međudividende) odobrene odlukom Nadzornog odbora, u skladu sa Zakonom. "

Član 10.

U **članu 35.**

- **stav 3.** briše se reč "uvrštene" a upisuje reč "utvrđene", a iza reči "Nadzornog odbora" dodaje se "ako je to potrebno radi olakšane organizacije sednice skupštine. " tako da sada glasi:

" Skupština može odlučivati i raspravljati samo o tačkama koje su utvrđene u dnevni red.

Sednice Skupštine se po pravilu održavaju u sedištu Društva, a mogu se održati i na drugom mestu, u skladu sa odlukom Nadzornog odbora, ako je to potrebno radi olakšane organizacije sednice skupštine. "

Član 11.

U **članu 36.**

- **stav 1.** iza reči "Skupštine" briše se "saziva se" , a nakon reči "godišnje" briše se (godišnja Skupština) tako da sada glasi:

"Redovna sednica Skupštine održava se jednom godišnje, najkasnije u roku od šest meseci od završetka poslovne godine. "

- **stav 2.** iza reči "Skupštine" dodaje se "saziva Nadzorni odbor i" tako da sada glasi:



Tigar®

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

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2019-05-28

"Redovnu sednicu Skupštine saziva Nadzorni odbor i održava se na dan i u vreme utvrđeno odlukom Nadzornog odbora u skladu sa Zakonom i Statutom. "

Član 12.

U članu 37.

- stav 1.

- tačka 2. iza reči "glasa" briše se "o pitanju predloženom za vanrednu sednicu Skupštine. ", a upisuje se "po tačkama dnevnog reda. "

tako da sada glasi:

"- po zahtevu akcionara koji imaju najmanje 5% (pet odsto) akcija sa pravom glasa po tačkama dnevnog reda. "

Član 13.

U članu 38.

- stav 2. briše se " na adrese akcionara iz jedinstvene evidencije akcionara. " tako da sada glasi:

"Poziv za sednicu upućuje se licima koja su akcionari Društva na dan kada je Nadzorni odbor doneo Odluku o sazivanju Skupštine.",

- briše se **stav 3:** "Dostavljanje se smatra izvršenim danom slanja preporučene pošiljke poštom na adresu akcionara, odnosno elektronskom poštom, ako je akcionar dao pisanu saglasnost za takav način slanja. ",

- **stav 4** sada postaje stav 3., a nakon reči "objavljivanjem" briše se "na internet stranici",

- **tačka 1.** stava 4. ispred reči "društva" dodaje se "na internet stranici" tako da glasi: "- na internet stranici društva, ",

- **tačka 2.** ispred reči "registra" dodaje se "na internet stranici" tako da sada glasi:

"- na internet stranici registra privrednih subjekata",

- dodaje se nova **tačka 3.** koja glasi: "- na internet stranici Centralnog registra i", a

- **tačka 3.** postaje tačka 4. menja se i glasi: "- na internet stranici multilateralne trgovačke platforme". tako da on sada glasi:

"Poziv za sednicu Skupštine upućuje se objavljivanjem:

- na internet stranici društva,
- na internet stranici registra privrednih subjekata
- na internet stranici Centralnog registra i
- na internet stranici multilateralne trgovačke platforme"

- **stav 5** postaje stav 4. i dodaje se nova tačka 9: "- obaveštenje o odlukama koje predstavljaju raspolaganje imovinom velike vrednosti. " tako da sada glasi:

"Poziv sadrži naročito:

- dan slanja poziva;
- vreme i mesto održavanja sednice;
- predlog dnevnog reda sednice, sa jasnom naznakom o kojim tačkama dnevnog reda se predlaže da Skupština donese odluku i navođenjem klase i ukupnog broja akcija



Tigar®

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

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2019-05-28

- koji o toj odluci glasa, kao i većini koja je potrebna za donošenje te odluke;
- obaveštenje o načinima na koji se mogu preuzeti materijali za sednicu;
 - pouku o pravima akcionara u vezi sa učešćem u radu Skupštine i jasno i precizno obaveštenje o pravilima za njihovo ostvarivanje;
 - formular za davanje punomoćja i obaveštenje da se punomoćje može izdati isključivo na tom formularu i da se njegova kopija mora dostaviti Društvu, najkasnije tri radna dana pre dana održavanja sednice;
 - formular za glasanje u odsustvu;
 - obaveštenje o Danu akcionara i objašnjenje da samo akcionari koji su akcionari društva na taj dan imaju pravo na učešće u radu Skupštine
 - obaveštenje o odlukama koje predstavljaju raspolaganje imovinom velike vrednosti. "

Član 14.

U Članu 39.

stav 1 menja se i glasi:

"Jedan ili više akcionara koji poseduju najmanje 5% akcija sa pravom glasa može Nadzornom odboru predložiti:

1. dodatne tačke za dnevni red sednice o kojima predlažu da skupština raspravlja, pod uslovom da taj predlog obrazlože;
2. dodatne tačke za dnevni red sednice o kojima se predlaže da skupština donese odluke, pod uslovom da obrazlože taj predlog i da dostave tekst odluke koju predlažu;
3. drugačije odluke po postojećim tačkama dnevnog reda pod uslovom da taj predlog obrazlože i dostave tekst tih odluka. "

- **stav 4** menja se tako da se iza reči "dnevni red" dodaje "i predloge odluka", a iza reči "Zakonom" dodaje se "i ovim Statutom. " tako da sada glasi:

"Ako Nadzorni odbor prihvati predlog iz stava 1. ovog člana, Društvo je u obavezi da novi dnevni red i predloge odluka bez odlaganja dostavi akcionarima koji imaju pravo na učešće u radu Skupštine na način predviđen Zakonom i ovim Statutom. "

Član 15.

Član 44.

- **stav 1.** menja se tako što se iza reči "većina" briše "od", a dodaje se "koja se računa u odnosu na" tako da sada glasi:

"Kvorum za sednicu Skupštine akcionara čini obična većina koja se računa u odnosu na ukupan broj glasova klase akcija sa pravom glasa po predmetnom pitanju. "

- **Stav 3.** menja se tako što se iza reči "dnevnim redom" dodaje " tako da se održi", a iza reči "15 dana" briše se "od dana odlaganja", a upisuje se "računajući od dana neodržane

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR****MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE****2019-05-28**

sednice. ", u drugoj rečenici istog stava se nakon reči "broja" dodaje reč "glasova" , a nakon reči "glasa", dodaje se "po predmetnom pitanju." tako da stav 3. sada glasi:

"Ako je sednica Skupštine akcionara odložena zbog nedostatka kvoruma, može biti ponovo sazvana sa istim dnevnim redom tako da se održi najkasnije 30, a najranije 15 dana računajući od dana neodržane sednice. Kvorum za ponovljenu sednicu čini 1/3 (jedna trećina) od ukupnog broja glasova akcija sa pravom glasa po predmetnom pitanju. "

Član 16.**Član 45.**

- **stav 3.** menja se tako što se iza reči "manja" brišu reči "1/4 (jedne četvrtine) " a upisuje "1/3 (jedne trećine) " i iza reči "pitanju" brišu reči "osim ako je zakonom za pojedina pitanja propisan veći broj glasova. " tako da sada glasi:

"Većina glasova iz prethodnog stava važi i za ponovljenu sednicu, s tim da ne može biti manja od 1/3 (jedne trećine) od ukupnog broja glasova akcija sa pravom glasa po predmetnom pitanju. "

Član 17.**Član 48.**

- **stav 4.** menja se tako što se iza reči Nadzorni odbor briše "i", a upisuje " , ", a iza reči "imenovanje" dodaje se "i akcionari koji imaju pravo na predlaganje dnevnog reda skupštine. " tako da sada glasi:

"Predlog kandidata za člana Nadzornog odbora daju Nadzorni odbor, Komisija za imenovanje i akcionari koji imaju pravo na predlaganje dnevnog reda skupštine. ",

- **stav 10.** dodaje se nova rečenica: "Društvo je u obavezi da u roku od 60 dana od dana kada su preostali članovi Nadzornog odbora saznali za razloge prestanka svojstva nezavisnog člana nadzornog odbora, izabere novog nezavisnog člana Nadzornog odbora. " tako da sada glasi:

"Ako Društvo ostane bez najmanje jednog nezavisnog člana Nadzornog odbora, preostali članovi Nadzornog odbora su u obavezi da, ako ne imenuju nedostajućeg nezavisnog člana putem kooptacije, u roku od 30 dana od dana saznanja razloga za prestanak svojstva nezavisnog člana Nadzornog odbora, sazovu vanrednu sednicu Skupštine, radi njegovog imenovanja. Društvo je u obavezi da u roku od 60 dana od dana kada su preostali članovi Nadzornog odbora saznali za razloge prestanka svojstva nezavisnog člana nadzornog odbora, izabere novog nezavisnog člana Nadzornog odbora. "

- **stav 11.** nakon reči "odbora" briše se "po postupku predviđenom za njegovo imenovanje, sa ili bez navođenja razloga za razrešenje. ", a upisuje se "i pre isteka mandata, bez navođenja razloga. " tako da sada glasi:

"Skupština može razrešiti člana Nadzornog odbora i pre isteka mandata, bez navođenja razloga. "



Član 18.

Član 49.

- stav 2. menja se tako da sada glasi:

"Pitanja iz nadležnosti Nadzornog odbora:

- ne mogu se preneti na izvršne direktore društva,
- mogu se preneti u nadležnost Skupštine samo odlukom Nadzornog odbora. "

Član 19.

U Član 50.

- stav 4. reč "odsustva" menja se sa reči "odsutnosti" tako da sada glasi:

"U slučaju odsutnosti predsednika Nadzornog odbora, svaki od članova Nadzornog odbora može sazvati sednicu odbora, a većinom glasova prisutnih članova Nadzornog odbora bira se jedan od članova za predsedavajućeg na početku sednice. "

Član 20.

U Članu 51.

-stav 1. iza reči "puta" briše se " u toku godine (redovne sednice Nadzornog odbora) " a dodaje se reč " godišnje. " tako da sada glasi:

"Nadzorni odbor radi i odlučuje na sednicama koje se održavaju najmanje četiri puta godišnje. ",a

- stav 4. menja se tako što se iza reči "odbora" dodaju reči "sa navođenjem dnevnog reda i materijalima za sednicu" tako da sada glasi:

"Pisani poziv za sednicu Nadzornog odbora sa navođenjem dnevnog reda i materijalima za sednicu dostavlja se članovima najkasnije osam dana, a u hitnim slučajevima najmanje dva dana pre dana održavanja sednice. "

Član 21.

U Članu 54.

- stav 3. postaje stav 4., a dodaje se novi stav 3. koji glasi: " Ako nisu obrazovane komisije iz stava 2. ovog člana Nadzorni odbor obavlja poslove iz nadležnosti ovih komisija. ",

- stav 4. postaje stav 5. i iza reči "odredbe" brišu se reči "ovog Statuta i" tako da stav 5. sada glasi:

"Na sastav komisija Nadzornog odbora, njihovu nadležnost, način rada i druga pitanja u vezi sa radom komisija primenjuju se odredbe Zakona o privrednim društvima.",

-dodaje se i novi **stav 6.** koji glasi: "Navedene komisije pomažu u radu Nadzornom odboru, a naročito radi pripremanja odluka koje donosi, odnosno nadzora nad sprovođenjem određenih odluka ili radi obavljanja određenih stručnih poslova za potrebe Nadzornog odbora. ", dok stav 6. postaje stav 7. tako da član 54 sada glasi:

"Nadzorni odbor obavezno obrazuje Komisiju za reviziju.



Pored komisije iz stava 1. ovog člana, Nadzorni odbor može obrazovati i Komisiju za imenovanje, Komisiju za naknade i druge komisije u skladu sa potrebama Društva.

Ako nisu obrazovane komisije iz stava 2. ovog člana Nadzorni odbor obavlja poslove iz nadležnosti ovih komisija.

Članovi komisija mogu biti direktori i druga fizička lica koja imaju odgovarajuća znanja i radno iskustvo od značaja za rad komisije.

Na sastav komisija Nadzornog odbora, njihovu nadležnost, način rada i druga pitanja u vezi sa radom komisija primenjuju se odredbe Zakona o privrednim društvima.

Navedene komisije pomažu u radu Nadzornom odboru, a naročito radi pripremanja odluka koje donosi, odnosno nadzora nad sprovođenjem određenih odluka ili radi obavljanja određenih stručnih poslova za potrebe Nadzornog odbora.

Komisije ne mogu odlučivati o pitanjima iz nadležnosti Nadzornog odbora. "

Član 22.

U Članu 60.

- **stav 2.** nakon reči "imenovanja" dodaje se "ukoliko ona postoji, a ukoliko u Društvu nije formirana Komisije za imenovanja, predlog kandidata za izvršnog direktora može dati svaki član Nadzornog odbora. "

tako da sada glasi:

"Izvršne direktore imenuje Nadzorni odbor Društva na predlog Komisije za imenovanja ukoliko ona postoji, a ukoliko u Društvu nije formirana Komisije za imenovanja, predlog kandidata za izvršnog direktora može dati svaki član Nadzornog odbora. ",

- stav 4. menja se tako da sada glasi:

"Nadzorni odbor može razrešiti izvršnog direktora i pre isteka mandata na koji je izabran, bez navođenja razloga. "

Član 23.

U Članu 62.

- **stav 2.**

- **tačka 7.** nakon reči "Statutom" briše se "i", a iza reči "odlukama" briše se "organa Društva. ", a upisuje se "skupštine i odlukama nadzornog odbora. " tako da sada glasi:

"- vrši druge poslove i donosi odluke u skladu sa Zakonom, statutom, odlukama skupštine i odlukama nadzornog odbora. "

Član 24.

Član 63.

- stav 6. menja se tako da sada glasi:

"U slučaju odsutnosti generalnog direktora, svaki od izvršnih direktora može sazvati sednicu izvršnog odbora, a većinom glasova prisutnih izvršnih direktora bira se jedan od izvršnih direktora za predsedavajućeg na početku sednice. "



Član 25.

U članu 64.

- **stav 1** briše se "koordinira radom izvršnih direktora i organizuje poslovanje Društva. " tako da sada glasi: "Generalni direktor je zakonski zastupnik društva. " i
- upisuje se novi **stav 2.** koji glasi: "Generalni direktor društva koordinira rad izvršnih direktora i organizuje poslovanje društva. ", a stav 2. postaje stav 3.,
 - **stav 3** postaje stav 4. i iza reči zakonom briše se "koji uređuje registraciju privrednih subjekata. ", a upisuje se "o registraciji. " tako da sada glasi:
"Generalni direktor se registruje kao zakonski zastupnik društva, u skladu sa zakonom o registraciji. ",
- **stav 4.** postaje stav 5., a
- **stav 5.** postaje stav 6. u kome se iza reči "Zakonom" briše "i ovim Statutom" tako da sada glasi: "Za Generalnog direktora Društva imenuje se lice, koje pored uslova utvrđenih Zakonom, ima visoku stručnu spremu, znanje jednog od svetskih jezika i poseduje radne, stručne i organizacione sposobnosti. "

Tako da član 64. sada glasi:

"Generalni direktor je zakonski zastupnik društva.

Generalni direktor društva koordinira rad izvršnih direktora i organizuje poslovanje društva.

U slučaju održavanja sednice Izvršnog odbora, generalni direktor predsedava sednicom i predlaže njen dnevni red.

Generalni direktor se registruje kao zakonski zastupnik društva, u skladu sa zakonom o registraciji.

Generalnog direktora društva imenuje nadzorni odbor iz reda izvršnih direktora na period od četiri godine.

Za Generalnog direktora Društva imenuje se lice, koje pored uslova utvrđenih Zakonom, ima visoku stručnu spremu, znanje jednog od svetskih jezika i poseduje radne, stručne i organizacione sposobnosti. "

Član 26.

Član 65.

stav 1. nakon reči "ovlašćenja" briše se "saglasno Zakonu i ovom Statutu", tako sa sada glasi: "Generalni direktor društva ovlašćen je da u ime društva i u granicama ovlašćenja: ", a

- **tačka 1.** menja se tako da sada glasi:
 1. koordinira rad izvršnih direktora i organizuje poslovanje društva; "

Član 27.

Član 67.

- **stav 1.**
- **tačka 4.** menja se tako da sada glasi:

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR****MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE**

2019-05-28

"4. komunikaciju društva sa akcionarima i omogućavanje pristupa aktima i dokumentima iz tačke 3. ovog stava u skladu sa odredbama člana 465. Zakona o privrednim društvima. "

Član 28.**Član 69.**

- **stav 1** menja se tako da sada glasi:

"Prokura se izdaje odlukom Nadzornog odbora. Prokura može biti pojedinačna ili zajednička prokura, u skladu sa Zakonom o privrednim društvima. ",

- u **stavu 2.** nakon reči "odbor" dodaje se "svojom odlukom" tako da sada glasi:

"Nadzorni odbor svojom odlukom može u svako doba opozvati prokuru. ",

- u **stavu 3.** nakon reči "zakonom " dodaje se reč "o registraciji. " tako da sada glasi:

"Prokura se registruje u skladu sa zakonom o registraciji. "

Član 29.**Član 76.**

- **stav 1.** menja se tako što se nakon reči "tržišna" dodaje "nabavna i/ili prodajna", a iza reči "vrednosti" dodaje reč "ukupne" tako da sada glasi:

"Sticanje i raspolaganje imovinom velike vrednosti je prenos ili više povezanih prenosa, čiji je predmet sticanje ili raspolaganje od strane društva imovine čija tržišna, nabavna i/ili prodajna vrednost u momentu donošenja odluke predstavlja najmanje 30% (trideset odsto) od knjigovodstvene vrednosti ukupne imovine iskazane u poslednjem godišnjem bilansu stanja. "

- **stav 3.** menja se tako što se iza reči "ugovorna prava" briše reč "akcije" a upisuje se "hartije od vrednosti", tako da sada glasi:

"Imovina u smislu st.1. i 2. ovog člana uključuje naročito nepokretnosti, pokretne stvari, svojinu i druga prava, posebno i prava industrijske svojine ili ugovorna prava, hartije od vrednosti, kao i druge udele u drugim društvima ili novac. "

Član 30.**U Članu 77.**

- **stav 2.** iza reči "odluke" upisuje se "Nadzornog odbora" tako da sada glasi:

"Sednica Skupštine na kojoj treba razmotriti predlog odluke Nadzornog odbora o raspolaganju imovinom velike vrednosti saziva se u skladu sa zakonskim odredbama o sednicama skupštine akcionarskog društva. "

Član 31.**Član 78.**

- **stav 1.** dodaje se tačka 4. koja glasi:



Tigar®

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

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2019-05-28

" 4. Na posledice povreda odredaba o raspolaganju imovinom velike vrednosti shodno se primenjuju odredbe člana 472. Zakona privrednim društvima. "

Član 32.

Član 79.

- **stav 1.** menja se tako da sada glasi:

"Statut društva, kao i njegove izmene i dopune, donosi skupština običnom većinom glasova svih akcionara sa pravom glasa, po predlogu Nadzornog odbora. "

Član 33.

U Članu 81.

- **stav 1**

- **tačka 11.** nakon reči "adresama" dodaje se "izvršnih direktora i" tako da sada glasi: "11. evidenciju o adresama izvršnih direktora i članova Nadzornog odbora; ",

- a u **stavu 2.** nakon reči "svim" dodaje se "izvršnim direktorima i" tako da stav 2. sada glasi:

"Društvo je dužno da čuva dokumenta i akta iz stava 1. ovog člana u svom sedištu, ili na drugom mestu koje je poznato i dostupno svim izvršnim direktorima i članovima Nadzornog odbora. "

Član 34.

U Članu 83.

- menja se **stav 1.** tako da sada glasi:

"Poslovna tajna je podatak čije bi saopštavanje trećem licu moglo naneti štetu društvu, kao i podatak koji ima ili može imati ekonomsku vrednost zato što nije opšte poznat, niti je lako dostupan trećim licima koja bi njegovim korišćenjem ili saopštavanjem mogla ostvariti ekonomsku korist i koji je od strane društva zaštićen odgovarajućim merama u cilju čuvanja njegove tajnosti. "

- u **stavu 2.** briše se "Lica koja u skladu sa zakonom koji uređuje privredna društva spadaju u krug lica koja imaju posebne dužnosti prema Društvu, kao i lica zaposlena u Društvu, " a upisuje se "Izvršni direktori, članovi nadzornog odbora, zastupnici, prokurist, akcionari koji poseduju značajno učešće u osnovnom kapitalu, lica zaposlena u društvu i dr. lica u skladu sa Zakonom o privrednim društvima" tako da stav 2. ovog člana sada glasi:

" Izvršni direktori, članovi nadzornog odbora, zastupnici, prokurist, akcionari koji poseduju značajno učešće u osnovnom kapitalu, lica zaposlena u društvu i dr. lica u skladu sa Zakonom o privrednim društvima dužna su da čuvaju poslovnu tajnu društva. ",

- u **stavu 3.** iza reči "u periodu od" brišu se reči "pet godina" a upisuju se reči "dve godine", tako da stav 3. sada glasi:

"Lica iz stava 2. ovog člana dužna su da poslovnu tajnu čuvaju i nakon prestanka tog svojstva, u periodu od dve godine od dana prestanka tog svojstva. "



Tigar®

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

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2019-05-28

Član 35.

U Članu 86.

- **stav 1.** iza reči "zakonom" briše se "i Kolektivnim ugovorom (opštim, granskim i kod poslodavca).", a upisuje se "o radu, opštim i granskim kolektivnim ugovorom, kao i kolektivnim ugovorom kod poslodavca. " tako da sada glasi:

"Sindikata ima položaj, ovlašćenja i obaveze u skladu sa zakonom o radu, opštim i granskim kolektivnim ugovorom, kao i kolektivnim ugovorom kod poslodavca. ",

- **stav 2.** nakon reči "ugovora" upisuje se "kod poslodavca", a nakon reči "zakonom" upisuje se "o radu" tako da sada glasi:

"U postupku pregovaranja i zaključenja Kolektivnog ugovora kod poslodavca, kao i u pogledu sindikalnih odnosa sa zaposlenima, Društvo pregovara sa reprezentativnim sindikatom, u skladu sa zakonom o radu."

Član 36.

U Članu 87.

- **stav 2.** iza reči "donet" briše se "08. septembra 2005. " a upisuje se "29. 3. 2018. " a iza reči "godine" briše se ", sa svim njegovim izmenama i dopunama" tako da sada glasi:

"Stupanjem na snagu ovog Statuta prestaje da važi Statut donet 29. 3. 2018. godine. "

O b r a z l o ž e n j e

Imajući u vidu da su usvojene izmene i dopune Zakona o privrednim društvima koje su obavljene u Sl. glasnicima RS br. 44/2018 i 95/18, neophodno je i usklađivanje Statuta društva sa istim. Takođe, Statut se menja u odeljcima o osnovnom kapitalu društva i broju emitovanih akcija, usklađuju se odredbe Statuta sa novim vrednostima nakon povećanja osnovnog kapitala konverzijom potraživanja poverilaca u trajni ulog u kapitalu Društva.

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

Predsednik Nadzornog odbora

Jelena Bečanović sr

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot**
PRESEDNİK SKUPŠTINE

Poslovník o radu Skupštine akcionarskog društva Tigar Pirot

Datum: 2019-05-10

NADZORNOM ODBORU TIGAR AD**Predlog izmene i dopune poslovníka u radu skupštine akcionarskog društva Tigar Pirot od 20.06.2012.godine**

Poslovníkom o radu Skupštine akcionarskog društva Tigar Pirot bliže se utvrđuje način rada i odlučivanja skupštine u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Statutom društva.

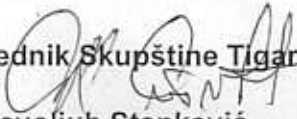
Imajući u vidu da su usvojene izmene i dopune Zakona o privrednim društvima koje su obavljene u Sl. glasniku RS br. 44/2018 i 95/18, neophodno je i usklađivanje Poslovníka sa Zakonom i Statutom društva.

U skladu sa čl. 334. stv. 1 Zakona o privrednim društvima, kao Predsednik Skupštine akcionarskog društva Tigar, predlažem da se Poslovník o radu usaglasi sa Zakonom o privrednim društvima i Statutom Društva i da Nadzorni odbor ovu tačku uvrsti u dnevni red u okviru pripreme za redovnu godišnju sednicu akcionara Tigar ad Pirot, na kojoj bi bile usvojene izmene i dopune poslovníka skupštine.

PRILOG Predlog Odluke o izmenama i dopunama Poslovníka o radu skupštine akcionarskog društva Tigar Pirot.

Predložene izmene i dopune biće unete u tekst Poslovníka o radu skupštine akcionarskog društva Tigar Pirot.

Predsednik Skupštine Tigar ad


Slavoľjub Stanković



TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2019-05-28

PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 5. DNEVNOG REDA

Na osnovu člana 441. stav 1. tačka 15. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br. 36/11, 99/11, 83/14, 5/15, 44/18 i 95/18) i člana 49. stav 1. tačka 7. Statuta akcionarskog društva Tigar Pirot, Nadzorni odbor Tigar Pirot, na sednici održanoj 27.05.2019. godine, na predlog Izvršnog odbora (Odluka br. 47/19 od 2019-05-24) predlaže Skupštini Društva da, na redovnoj sednici, zakazanoj za 2019-06-27 donese sledeću

O D L U K U

o izmenama i dopunama Poslovnika o radu Skupštine Akcionarskog društva Tigar Pirot

“Usvajaju se izmene i dopune Poslovnika o radu Skupštine Akcionarskog društva Tigar Pirot:

- 1) U članu 4. stav 2. tačka 2 briše se reč "poslovima", a upisuje reč "Poslovníkom" tako da čl. 4 stav 2 sada glasi:

"Pravo na učešće u raspravi o pitanjima na dnevnom redu Skupštine, uključujući i pravo na podnošenje predloga, postavljanje pitanja koja se odnose na dnevni red Skupštine i dobijanje odgovora u skladu sa Statutom Društva i ovim Poslovníkom. "

- 2) U članu 5. stav 3. briše se reč "uvrštene", a upisuje reč "utvrđene" tako da čl. 5. stav 3. sada glasi:

Skupština može odlučivati i raspravljati samo o tačkama koje su utvrđene u dnevni red.

- 3) U članu 5. stav 4. dodaje se "ako je to potrebno radi olakšane organizacije sednice skupštine" tako da čl. 5 stav 4 sada glasi:

"Sednice Skupštine, po pravilu, održavaju se u sedištu Društva, a mogu se održati i na drugom mestu, u skladu sa odlukom Nadzornog odbora, ako je to potrebno radi olakšane organizacije sednice skupštine. "

- 4) U članu 6 briše se stav 2. Redovna sednica Skupštine održava se na dan i u vreme utvrđeno odlukom Nadzornog odbora, u skladu sa Zakonom i Statutom, a upisuje se novi stav 2 i stav 3 tako da član 6 stav 2.i 3. sada glase:

"Redovnu sednicu Skupštine saziva Nadzorni odbor i održava se na dan i u vreme utvrđeno odlukom Nadzornog odbora u skladu sa Zakonom i Statutom.

Poziv za redovnu sednicu Skupštine upućuje se najkasnije 30 dana pre održavanja sednice. "

- 5) U članu 7 dodaje se stav 3, tako da sada čl. 7 stav 3 sada glasi

"Poziv za vanrednu sednicu Skupštine upućuje se najkasnije 21 dana pre održavanja sednice. "

- 6) U članu 8

- stav 2 briše se: na adresu akcionara iz jedinstvene evidencije akcionara,

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR****MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE****2019-05-28**

- stav 3. briše se: Dostavljanje se smatra izvršenim danom slanja preporučene pošiljke, poštom, na adresu akcionara, odnosno elektronskom poštom, ako je akcionar dao pisanu saglasnost za takav način slanja.

- stav 4. dodaje se na internet stranici Centralnog registra i on postaje stav 3 ,

tako da član 8 stav 3 sada glasi:

"Poziv akcionarima za redovnu sednicu Skupštine upućuje se najkasnije 30 (trideset) dana pre dana održavanja sednice Skupštine, a poziv za vanrednu sednicu Skupštine najkasnije 21 (dvadeset jedan) dan pre održavanje sednice Skupštine.

Poziv za sednicu Skupštine upućuje se licima koja su akcionari Društva na dan kada je Nadzorni odbor doneo odluku o sazivanju Skupštine.

Poziv za sednicu Skupštine upućuje se objavljivanjem na internet stranici Društva, na internet stranici Registra privrednih subjekata, na internet stranici Centralnog registra i internet stranici regulisanog tržišta, odnosno multilateralne trgovačke platforme. "

7) U članu 9 :

- stav 1 dodaje se tačka 9. koja glasi: obaveštenje o odlukama koje predstavljaju raspolaganje imovinom velike vrednosti

- stav 4 briše "se istovremeno sa slanjem poziva", tako da član 9 sada glasi:

"Poziv akcionarima za sednicu Skupštine sadrži naročito:

1. dan slanja poziva;
2. vreme i mesto održavanja sednice;
3. predlog dnevnog reda sednice, sa jasnom naznakom po kojim tačkama dnevnog reda se predlaže da Skupština donese odluku i navođenjem klase i ukupnog broja akcija koje o toj odluci glasaju, kao i većini koja je potrebna za donošenje te odluke;
4. obaveštenje o načinima na koje se može preuzeti materijal za sednicu;
5. pouku o pravima akcionara u vezi sa učešćem u radu Skupštine i jasno i precizno obaveštenje o pravilima za njihovo ostvarivanje u skladu sa Zakonom, Statutom i ovim Poslovníkom;
6. formular za davanje punomoćja i obaveštenje da se punomoćje može izdati isključivo na tom formularu, koji se mora dostaviti Društvu najkasnije 3 (tri) radna dana pre održavanja sednice;
7. formular za glasanje u odsustvu;
8. obaveštenje o Danu akcionara i objašnjenje da samo akcionari koji su akcionari Društva na taj dan imaju pravo učešća u radu Skupštine.
9. obaveštenje o odlukama koje predstavljaju raspolaganje imovinom velike vrednosti.

Obaveštenje iz stava 1. tačke 8. ovog člana naročito sadrži podatke o pravima akcionara na predlaganje dnevnog reda i pravima na postavljanje pitanja, uz navođenje rokova u kojima se ta prava mogu koristiti, opis procedure za glasanje preko punomoćnika, kao i opis procedure za glasanje u odsustvu.

Uz poziv iz stava 1. ovog člana dostavljaju se finansijski izveštaji, zajedno sa Izveštajem revizora, Izveštajem Nadzornog odbora, Izveštajem Izvršnog odbora o poslovanju Društva, tekstom predloga za promene Statuta, opisom ugovora ili drugog pravnog posla predloženog za odobrenje, kao i drugim aktima u skladu sa Zakonom i Statutom.

Materijal za sednicu Skupštine stavlja se na raspolaganje akcionarima objavom na internet stranici Društva, tako da ih akcionari mogu sa internet stranice Društva preuzeti u celosti.

Društvo na svojoj internet stranici objavljuje i ukupan broj akcija i prava glasa na dan objave poziva, uključujući i broj akcija svake klase koja ima pravo glasa po tačkama dnevnog reda sednice. "

	TIGAR a.d. Pirot NADZORNI ODBOR
MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE	2019-05-28

8) U članu 11 stav 2. briše se "iz reda prisutnih lica", a dodaje se "i članove Komisije za glasanje", tako da član 11 stav 2 sada glasi:

"Predsednik Skupštine imenuje zapisničara i članove Komisije za glasanje. "

9) Menja se član 13 stav 1 tako da sada glasi:

"Kvorum za sednicu Skupštine čini obična većina koja se računa u odnosu na ukupan broj glasova klase akcija sa pravom glasa po predmetnom pitanju. "

II Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

O b r a z l o ž e n j e

Poslovníkom o radu Skupštine Akcionarskog društva Tigar Pirot bliže se utvrđuje način rada i odlučivanja Skupštine u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Statutom društva.

U cilju usklađivanja Poslovníka o radu Skupštine Tigar a.d. Pirot sa Izmenama i dopunama Zakona o privrednim društvima koje su objavljene u Sl.glasnicima Republike Srbije br. 44/18 i 95/18, kao i sa Statutom Društva, a u skladu sa članom 334 stav 1 istog zakona, Predsednik Skupštine Akcionarskog društva Tigar Pirot podneo je predlog za usklađivanje navedenog akta sa Zakonom o privrednim društvima i Statutom Društva.

Nakon razmatranja predloženih izmena i dopuna Poslovníka Skupštine, na sednici održanoj 2019-06-27, Skupština Društva usvojila je izmene i dopune Poslovníka o radu Skupštine Tigar a.d. Pirot i donela odluku kako glasi u dispozitivu."

Predsednik Nadzornog odbora

Jelena Bečanović sr