



TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Datum 31.07.2020.

List/Listova: 1/17

**ZAPISNIK
SA REDOVNE GODIŠNJE SEDNICE SKUPŠTINE
AKCIONARSKOG DRUŠTVA "TIGAR" PIROT**

Mesto održavanja: Velika sala Upravne zgrade Tigar a.d. Pirot
Datum: 31.07.2020. godine
Vreme početka rada: 12h
Vreme završetka rada: 13h

Prisutni predstavnici akcionara:

Red. br.	Predstavnik akcionara	Predložio	Broj glasova
1.	Jenačković Dragan	Nacion. služ. za zapošlj. Pirot	53.336
2.	Stanković Maria	Dunav osiguranje ad	215.487
3.	Stanković Slavoljub	Fizičko lice	154
4.	Popović Milan	Grad Pirot	307.293
5.	Antić Olivera	Fond PIO	866.246
6.	Stanković Slavoljub	Grupa građana	3.333

Akcionari glasali u odsustvu:

Red. br.	Akcionari	Broj glasova
1.	Poštanska štedionica Banka ad	1.448.601
2.	Alta Banka ad Beograd	61.407
3.	Republika Srbija	3.254.160

Prisutni

- Slavoljub Stanković, predsednik Skupštine
- Članovi Izvršnog odbora: Zoran Mančić i Gorica Stanković

Ostali prisutni:

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

Predsednik Skupštine, Slavoljub Stanković, otvara redovnu godišnju sednicu Skupštine akcionarskog društva Tigar Pirot, pozdravlja sve prisutne. Na osnovu podataka na današnjoj sednici prisutno je 8 učesnika sa pravom pristupa sa ukupnim brojem od 6.210.017 glasova, što predstavlja 81,96% od ukupnog broja glasova akcionarskog društva. Prema podacima i Statutu akcionarskog društva Skupština akcionara ima potreban kvorum i može punopravno odlučivati na današnjem zasedanju.

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

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

Datum 31.07.2020.

List/Listova: 2/17

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

Za održavanje ove sednice potreban je kvorum od 3.788.276 akcija, a na današnjoj sednici je prisutno 6.210.017 akcija sa pravom glasa. Na osnovu dostavljenih podataka utvrđeno je da Skupština ima potreban kvorum i može punopravno odlučivati na današnjem zasedanju po utvrđenom dnevnom redu

DNEVNI RED

- 1) Donošenje Odluke o usvajanju godišnjeg Finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2019. god. 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 2019. 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 2020. godinu;

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

I**DONOŠENJE ODLUKE O USVAJANJU FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA TIGAR A.D. PIROT ZA 2019. GODINU I IZVEŠTAJA U VEZI SA FINANSIJSKIM IZVEŠTAJEM: IZVEŠTAJ IZVRŠNOG ODBORA O POSLOVANJU, IZVEŠTAJ NADZORNOG ODBORA I IZVEŠTAJ REVIZORA****II****DONOŠENJE ODLUKE O USVAJANJU KONSOLIDOVANOG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA TIGAR A.D. PIROT ZA 2019. GODINU I IZVEŠTAJA U VEZI SA KONSOLIDOVANIM FINANSIJSKIM IZVEŠTAJEM: IZVEŠTAJ IZVRŠNOG ODBORA O POSLOVANJU, IZVEŠTAJ NADZORNOG ODBORA I IZVEŠTAJ REVIZORA**

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

Predsednik Skupštine poziva izvestioca po navedenim tačkama dnevnog reda Aleksandru Đorđević, rukovodioca Službe računovodstva.

Aleksandra Đorđević: U skladu sa Uredbom o pomeranju rokova za održavanje redovne sednice skupštine privrednog društva i dostavljanje godišnjih i konsolidovanih finansijskih izveštaja privrednih društava, zadruga, drugih pravnih lica i preduzetnika, kao i rokova za podnošenje prijava za porez na dobit i poreza na prihod od samostalne delatnosti, važenja licenci ovlašćenih revizora i licenci za vršenje procene vrednosti nepokretnosti koje ističu za vreme vanrednog stanja nastalog usled bolesti COVID-19 izazvane virusom SARS-CoV-2 od 16. aprila 2020. godine Vlada Republike Srbije je utvrdila nove rokove za dostavljanje Finansijskih izveštaja za 2019. godinu APR-u. („Sl.glasnik RS“, br. 57/2020). Član 4 Uredbe, se poziva na čl.33. Zakona o računovodstvu i ovim članom se sve obaveze pomeraju:

- rok za dostavljanje redovnih godišnjih finansijskih izveštaja pomera se na rok od 90 dana od dana prestanka vanrednog stanja. Umesto zakonskog roka za dostavljanje redovnih finansijskih izveštaja za 2019. godinu Agenciji do 30. juna 2020. godine, privredna društva, zadruga, druga

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

Datum 31.07.2020.

List/Listova: 3/17

pravna lica i preduzetnici će imati mogućnost da konačne FI dostave APR u roku od 90 dana od dana prestanka vanrednog stanja;

- rok za dostavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja pomera se na rok od 120 dana od dana prestanka vanrednog stanja. Redovan zakonski rok za dostavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2019. godinu APR do 31. jula 2020. godine, ovaj rok je pomeren na rok od 120 dana od dana prestanka vanrednog stanja.

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

Tigar a.d.-pojedinačni bilansi

Na dan 27.05.2019. je izvršena statusna promena pripajanja zavisnih entiteta Tigar Ugostiteljstvo, Tigar Incon i Ti car trgovine, matičnoj kompaniji Tigar a.d.. Nakon statusne promene, od 28.05.2019. je celokupno poslovanje ovih uslužnih celina prikazano u okviru podataka koji se odnose na matičnu kompaniju Tigar ad. Ujedno su poslovni i ostali rezultati matične kompanije i neuporedivi sa rezultatima iz istog perioda prethodne godine. Tigar ad je u periodu januar-decembar ostvario poslovne prihode u iznosu od 2.272.450 hilj.dinara. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga su 1.855.607 hiljade dinara. Ostali poslovni prihodi iznose 389.917 hilj.dinara. Tu su knjigovodstveno obuhvaćene najvećim delom fakture bez pdv-a po osnovu interne realizacije (fakturisanje energetike, administrativnih usluga i prodaja proizvoda odnosno sirovina između fabrika) a takođe i eksterni prihodi (kao što je zakup i ostali poslovni prihodi). Ukupni poslovni rashodi iznose 2.496.938 hilj.dinara. Na dan 31.12.2019. povećanje vrednosti zaliha iznosi 102,6 miliona dinara. Razlog povećanja vrednosti zaliha je taj što je sa firmom Madirom potpisan poseban ugovor o finansiranju proizvodnje. Madirom avansno finansira proizvodnju (nabavku repromaterijala) a gotovi proizvodi se skladište prema njihovim orderima. Uskladištene zalihe se otpremaju kupcu u skladu sa njegovim zahtevima. Troškovi materijala iznose 875,5 miliona dinara. Povećanje ovih troškova je uslovljeno kako povećanim obimom proizvodnje, tako i samom strukturom proizvodnje. Troškovi goriva i energije iznose 299,9 miliona dinara. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi iznose 940,7 miliona dinara. Troškovi proizvodnih usluga iznose 42,4 mil.dinara. Nematerijalni troškovi iznose 302 mil.dinara. Iskazan je poslovni gubitak (EBIT) u iznosu od 224,5 mil.dinara. Iskazan je poslovni gubitak pre amortizacije i rezervisanja (EBITDA) u iznosu od 109,5 miliona. U ovom obračunskom periodu zabeležen je gubitak iz finansiranja u iznosu od 210,6 miliona dinara. Glavni razlog gore iskazanog finansijskog rezultata u odnosu na prethodni period jesu veći troškovi kamata. Efekti kursiranja obaveza sa valutnom klauzulom su pozitivni na rezultat preduzeća, s obzirom da je kurs evra niži u odnosu na prošlu godinu.

Rashodi kamata iznose 255,2 miliona dinara. Finansijski prihodi iznose 29,4 miliona dinara.

Ostali vanredni prihodi iznose 94,7 mil.dinara – najveći iznos čine 44 mil aktiviranje zemljišta u starom i novom tigrovom naselju, zatim 28 mil ukidanje rezervisanja za carinske prekršaje, 12 miliona prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja, 1,3 miliona prodaja objekta Tyresu. Ostali vanredni rashodi iznose 74,5 miliona dinara i najvećim delom se odnose na obezvređenje vrednosti zaliha roba i materijala 30,8 miliona, obezvređenje nematerijalnih ulaganja i opreme 29 miliona, preknjižavanje efekata popisa ranijih godina sa računopolača na trošak firme, a po rešenju 3,5 miliona.

Ukupan neto gubitak na nivou matične kompanije za period I-XII 2019.godine je 414,8. milion dinara.

Vrednost ukupne imovine društva iznosi 5.050 miliona od čega fiksna imovina 3.447 miliona a obrtna imovina 1.603 miliona.

Na kraju godine izvršena je reklasifikacija investicionih nekretnina koje su statusnom promenom prestale da imaju status investicione nekretnin na redovne objekte, a takođe je izvršen i prenos sa objekata na investicione nekretnine u delu u kome one ispunjavaju uslov da to budu (objekti dati u zakup). Najvecu stavku obrtne imovine čine zalihe sa 1.202 miliona (tj. 885 mil. dinara ukoliko

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

Datum 31.07.2020.

List/Listova: 4/17

izuzmenemo stalna sredstva namenjena prodaji (317 mil..) koja takodje ulaze u ovu bilansnu poziciju). Takodje, veći iznos predstavljaju interna potraživanja u zemlji koja iznose 30,2 miliona i interna potraživanja u inostranstvu u iznosu od 129,5 miliona dinara. Osnovni kapital drustva iznosi 3.050 miliona dinara (u uporednom periodu 3.049 miliona dinara). X emisija akcija u iznosu od milion dinara (grad Beograd) koja je započeta u 2018-oj godini, sprovedena je u 2019-oj godini i u skladu sa tim je povećan kapital društva. Dugoročna rezervisanja za carinske prekršaje koja su iznosila 28 mil. ukinuta su po osnovu dobijenog pravosnažnog rešenja početkom godine. Ukupne obaveze drustva iznose 6,8 milijarde dinara, odnosno 6,7 milijarde dinara ukoliko se isključe dugoročna rezervisanja.

Društvo i dalje ima gubitak iznad visine kapital u iznosu od 1.748 miliona dinara

Obrazloženje za dobijeno mišljenje revizora

Reviziju finansijskih izveštaja za 2019. Godinu radila je revizorska kuća Stanišić audit d.o.o Beograd. Izveštaj nezavisnog revizora dostavljen je Tigru ad elektronskim putem 29.06.2020.

Za pojedinačni finansijski izveštaj za 2019.godinu Tigar ad revizori su dali Mišljenje sa rezervom. (Mišljenje za 2018.godinu je bilo takođe sa rezervom).

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

1. Nematerijalna ulaganja kapitalizovanih troškova razvoja u iznosu od 54 mil.dinara.

Odnose se na iznose kapitalizovanih troškova razvoja u fabrici Obuće. Naše stručne službe dostavile su analize ovih ulaganja u delu obezvređenja ali i planova za dalje eksploataciju prema dugoročnom planu. I pored toga što je Društvo obezvređilo značajan iznos nematerijalnih ulaganja u neto iznosu od 257 miliona dinara (2014.-105 miliona, 2015- 79 miliona, 2016 – 24 miliona, 2017 – 33 miliona, 2018 – 10 miliona; 2019 – 6 miliona) revizori su naveli da postoji indikacija da su nematerijalna ulaganja iskazana po vrednosti višoj od njihove nadoknadive vrednosti., kao i da ove kategorije nemaju ekonomsku isplativost, a samim tim i opravdanost da budu u bilansima. Kako su iznosi materijalno značajni i imali bi znatan uticaj na kapital društva s jedne strane, a uzimajući u obzir činjenicu da su te kategorije iskazane i u pozicijama koje su date u UPPR-u, a kako je UPPR-om predviđen i rast prodaje u narednim godinama, ove pozicije su ostavljene u bilansima kako bi one bile predmet analize nadležnih službi, pre svega prodaje i proizvodnje i u 2019. godini.

2. Zalihe sa sporim obrtom, i to gotovih proizvoda i robe u iznosu od 303 mil rsd. Stručne službe Tigra dostavile su analize zaliha, međutim one nisu bile dovoljne pri sagledavanju od strane revizora

Prilikom godišnjeg popisa nije bilo značajnijeg predloga za obezvređenje robe od strane popisne komisije (obezvređeno je robe u iznosu od 30 miliona dinara), što je po mišljenju revizora, kada se uzme u obzir da je vrednost zalihe koja nema kretanje 303 mil.dinara, malo.

3.Potraživanja od povezanih pravnih lica, koja nisu naplaćena u roku od 180 dana od datuma dospeća u iznosu od 66.50 miliona dinara. (bilo 290)

U skladu sa Računovodstvenim politikom Društva u korporaciji se ne vrši ispravka potraživanja od povezanih pravnih lica. Kako je ona godinama unazad akumulirana, vrednosti su bile velike i u 2015 godini iznosile su preko 2.2 milijardi rsd. Sa pravosnažnošću UPPR-a došlo je do statusne promene pripajanja proizvodnih celina matičnom društvu, gde su ove vrednosti bile i najviše, tako da su se njihovi međusobni odnosi isprebijali, i ostale su vrednosti starijih potraživanja u iznosu od oko 290 miliona dinara (i to pretežno od Ticara). Statusnom promenom spajanja zavisnih entiteta Ti car trgovine, Tigar Ugostiteljstva i Tigar Incona i prebijanjem njihovih međusobnih odnosa u 2019.oj godini iznos ovih potraživanja se smanjio za najmanje 223.5 miliona dinara, tako da ovaj iznos koji se sad navodi u okviru kvalifikacija se uglavnom odnosi na ino preduzeća Tigar Americas i Tigru Montenegro koje su u postupku gašenja. Inače u toku poslovanja sprovode se određene kompenzacije gde je ih moguće izvršiti, kao i plaćanja u cilju smanjenja ovog nivoa starijih potraživanja.

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

Datum 31.07.2020.

List/Listova: 5/17

Tigar a.d.-konsolidovani bilans

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

Konsolidovani bilans stanja i uspeha su uradjeni na osnovu rezultata poslovanja iskazanih u pojedinacnim bilansima svih zavisnih drustava koja ulaze u krug konsolidovanja i predstavljaju njihov zbir uz eliminaciju svih internih i medjusobnih veza i odnosa izmadju povezanih drustava. Ukupno ostvareni prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga na konsolidovanom nivou, za period januar- decembar 2019. godine, iznose 2.490.029 hiljade dinara što je 2% više u odnosu na prethodnu godinu, kada su iznosili 2.452.350 hiljade dinara. U istom periodu su poslovni prihodi ostvareni u iznosu od 2.512.818 hiljade dinara, što je za 1% više u odnosu na prošlu godinu, kada su iznosili 2.477.962 hiljade dinara. Konsolidovani poslovni rashodi u iznosu od 2.743.791 hiljade dinara veći su za 1% u odnosu na 2018. godinu kada su iznosili 2.709.366 hiljadu dinara. Struktura poslovnih rashoda u ukupnim troškovima po grupacijama je sledeća: rashodi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda učestvuju sa oko 49%; rashodi na ime troškova materijala i energije korigovani za promene zaliha i prihoda od aktiviranja učinaka učestvuju sa 25%; rashodi amortizacija i troškovi rezervisanja učestvuju sa 5% dok ostali rashodi učestvuju sa 21%. Iskazani poslovni gubitak (EBIT) iznosi 230.973 hiljade dinara, dok je poslovni gubitak za prethodnu godinu iznosio 231.404 hiljade dinara, što predstavlja bolji rezultat za 431 hiljadu dinara. Pored Tigar ad-a sa poslovnim gubitkom od 224.488 hilj.dinara negativno su poslovali jos i Tigar Trgovine (6.540 hilj. – 27.05.2019), Inkon (8.059 hilj. – 27.05.2019), Ugostiteljstvo (9.102 hilj. – 27.05.2019) , Obezbedjenje (18.308 hilj.), Tigar Inter risk (1 hilj.dinara), Tigar Partner (0.4 hilj.dinara) i Tigra Trejd Dooel (485 hilj. dinara). Pozitivne poslovne rezultate ostvarili su Slobodna Zona (27.772 hilj.), Poslovni Servis (6.347 hilj.) , i Tigar Trade (1.891 hilj.).

Iskazani poslovni gubitak pre amortizacije i rezervisanja (EBITDA) iznosi 99.044 hiljada dinara, dok je prethodne godine iskazan poslovni gubitak pre amortizacije i rezervisanja iznosio 93.397 hiljadu dinara, što predstavlja pogoršanje za 5,647 hiljade dinara.

Finansijski prihodi za period I-XII 2019.godine iznose 26.767 hiljade dinara dok su za predhodnu godinu oni iznosili 15.056 hiljada dinara.

Najveći deo finansijskih prihoda čine pozitivne kursne razlike kao rezultat kretanja kursa i visokog nivoa obaveza koje imaju valutnu klauzulu.

Efekti kursiranja obaveza sa valutnom klauzulom su pozitivni na rezultat preduzeća, s obzirom da je kurs evra niži u odnosu na prošlu godinu.

Troškovi finansiranja na konsolidovanom nivou, u periodu januar-decembar 2019. godine, iznose 270.217 hiljada dinara, dok su troškovi finansiranja na konsolidovanom nivou prethodne godine iznosili 260.810 hiljada dinara. Najveći deo finansijskih rashoda čine troškovi kamata, koji na konsolidovanom nivou iznose 259.967 hiljada dinara dok su negativne kursne razlike i ostali finansijski rashodi 8.383 hiljade dinara. Evidentno je da je iznos kamata i dalje jako visok i značajan.

Kao i na pojedinacnom nivou , i ovde na konsolidovanom nivou iskazan je gubitak iz finansiranja za period januar-decembar 2019.godine u iznosu od 243,4 miliona dinara, dok je u istom periodu prethodne godine bio iskazan gubitak finansiranja u iznosu od 245,8 miliona dinara. Glavni razlog ovako iskazanog rezultata finansiranja jesu efekti kursiranja obaveza sa valutnom klauzulom i troškovi kamata.

Iskazani neto gubitak na konsolidovanom nivou za period januar-decembar 2019.godine iznosi 462.454 hiljadedinara, dok je neto gubitak za prethodnu godinu iznosio 568.619 hiljada dinara.

Pored ad-a sa neto gubitkom od 414.808 hilj.dinara negativno su poslovali jos i Tigar Trgovine (5.525 hilj. – 27.05.2019), Inkon (7.452 hilj. – 27.05.2019), Ugostiteljstvo (9.272 hilj. – 27.05.2019) , Obezbedjenje (29.724 hilj.), Osiguranje (2 hilj.), i Tigara Partner (0.4 hilj.dinara).

Pozitivne neto rezultate ostvarili su Slobodna Zona (24.876 hilj.), Poslovni Servis (7.089 hilj.) , Tigar Trade (1.669 hilj.) i Tigra Trejd Dooel (56 hilj.)

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

Datum 31.07.2020.

List/Listova: 6/17

Na konsolidovanom nivou vrednost ukupne imovine iznosi 4.7 milijardi dinara, od čega je fiksna imovina 3.0 milijardi dinara, a obrtna imovina 1.7 milijardi dinara.

Deo koji se odnosi na potraživanja u iznosu od 259.2 miliona dinara obuhvata potraživanja domaćih i ino kupaca. Potraživanja domaćih kupaca iznose 113.5 miliona dinara, dok potraživanja ino kupaca iznose 145.7 miliona dinara.

Osnovni kapital društva iznosi 3.050 miliona dinara.

Na konsolidovanom nivou gubitak iznad visine kapitala je 2.1 milijarda dinara. Gubitak iznad VK su ostvarili:

AD 1.748.447 hilj.dinara

Obezbeđenje 7.684 hilj.dinara

U pasivi, vrednost kapitala je 0, dugoročne obaveze i rezervisanja su 1.4 milijarde dinara, kratkoročne finansijske obaveze su 3.1 milijarda i ostale obaveze iz poslovanja iznose oko 0.9 milijardi dinara.

Sam Izveštaj pored računovodstvenih iskaza sadrži i najvažnije podatke o poslovanju i događaje iz okruženja koji su uticali na poslovni rezultat, tako da je u okviru Izveštaja pored ostalog obelodanjena konverzija duga u kapital Društva, Statusna promena i izrada novog UPPR-a sa presečnim datumom 30.09.2019.godine, koji je u skladu sa Zakonom o stečaju 30.12.2019.godine predat privrednom sudu u Nišu.

Obrazloženje za dobijeno mišljenje revizora

Za konsolidovani finansijski izveštaj za 2019.godinu Tigra ad revizori su dali Uzdržavajuće mišljenje. (Mišljenje za 2018.godinu je takođe bilo uzdržavajuće).

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

1. Nematerijalna ulaganja kapitalizovanih troškova razvoja_ u iznosu od 54 mil.dinara.

Odnose se na iznose kapitalizovanih troškova razvoja u fabrici Obuće. Naše stručne službe dostavile su analize ovih ulaganja u delu obezvređenja ali i planova za dalje eksploataciju prema dugoročnom planu. I pored toga što je Društvo obezvređilo značajan iznos nematerijalnih ulaganja u neto iznosu od 257 miliona dinara (2014.-105 miliona, 2015- 79 miliona, 2016 – 24 miliona, 2017 – 33 miliona, 2018 – 10 miliona; 2019 – 6 miliona) revizori su naveli da postoji indikacija da su nematerijalna ulaganja iskazana po vrednosti višoj od njihove nadoknadive vrednosti., kao i da ove kategorije nemaju ekonomsku isplativost, a samim tim i opravdanost da budu u bilansima. Kako su iznosi materijalno značajni i imali bi znan uticaj na kapital društva s jedne strane, a uzimajući u obzir činjenicu da su te kategorije iskazane i u pozicijama koje su date u UPPR-u, a kako je UPPR-om predviđen i rast prodaje u narednim godinama, ove pozicije su ostavljene u bilansima kako bi one bile predmet analize nadležnih službi, pre svega prodaje i proizvodnje i u 2019. godini.

2. Zalihe sa sporim obrtom, i to gotovih proizvoda i robe u iznosu od 303 mil rsd. Stručne službe Tigra dostavile su analize zaliha, međutim one nisu bile dovoljne pri sagledavanju od strane revizora. Prilikom godišnjeg popisa nije bilo značajnijeg predloga za obezvređenje robe od strane popisne komisije (obezvređeno je robe u iznosu od 30 miliona dinara), što je po mišljenju revizora, kada se uzme u obzir da je vrednost zaliha koja nema kretanje 303 mil.dinara, malo.

3. Tigar Americas i Tigar Montenegro - Usled nepostojanja komunikacije i finansijskih informacija od ovih društava Grupa nije konsolidovala podatke ovih zavisnih društava. Ova komercijalna preduzeća ne obavljaju više komercijalnu delatnost za koju su bila osnovana. Tigar Americas os 2012 godine ne funkcioniše , nema zaposlenih, ni poslovni prostor, ali zbog daljine i dodatnih troškova koje iziskuje, postupak gašenja još uvek nije završen. Zbog neizmirenih poreza i doprinosa, Ministarstvo finansija republike Crne Gore je 08.04.2019.godine pokrenulo stečajni postupak nad Tigra Montenegrom. Tigar ad je svoja potraživanja prijavilo u stečajnu masu u zakonski predviđenom roku. Postupak je u toku. Kako ova zavisna preduzeća nisu uključena u konsolidovane izveštaje, revizori nisu mogli da procene koliki bi bio uticaj uključivanja ovih preduzeća u konsolidaciju. Ono što je važno naglasiti je to da nema nikakvih dodatnih troškova vezanih za poslovanje ovih društva.

**Tigar**®TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Datum 31.07.2020.

List/Listova: 7/17

Saradnja sa revizorima je bila adekvatna. Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Međunarodnim računovodstvenim standardima, i odražavaju realno stanje rezultata poslovanja i imovine Društva. Cilj Tigar ad je da se istinito, objektivno i u skladu sa standardima, računovodstveno prikažu svi segmenti Finansijskih izveštaja kako na pojedinačnom, tako i na konsolidovanom nivou.

Nakon izlaganja izveštioaca, Predsednik Skupštine otvara diskusiju u okviru ove tačke dnevnog reda. Zamolio je prisutne da diskusija bude ograničena na 3-5 minuta zbog efikasnosti u radu sednice.

Diskusije po navedenim pitanjima nije bilo. Pristupilo se tajnom glasanju za prvu tačku dnevnog reda- **Donošenje Odluke o usvajanju Finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2019. godinu i izveštaja u vezi sa finansijskim izveštajem: Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju, Izveštaj Nadzornog odbora i Izveštaj revizora**

Prisutan broj glasova: 6.210.017
Potrebno glasova za usvajanje: 3.105.010
Ukupno glasova "ZA": 6.210.017
Ukupno glasova "PROTIV": 0
Ukupno glasova "UZDRŽAN": 0

Nakon glasanja, predsednik Skupštine konstatuje da je većinom glasova doneta sledeća

ODLUKA**o usvajanju godišnjeg Finansijskog izveštaja Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2019. godinu i izveštaja u vezi sa finansijskim izveštajem**

1. Usvaja se godišnji Finansijski izveštaj Akcionarskog društva Tigar Pirot za 2019. godinu, kao i izveštaji u vezi sa Finansijskim izveštajem i to:

- Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju Tigar ad Pirot za 2019. godinu
- Izveštaj Nadzornog odbora Tigar ad Pirot za 2019. godinu
- Izveštaj revizora Stanišić Audit doo Beograd

2. U Bilansu uspeha Finansijskog izveštaja za period januar – decembar 2019. godinu Akcionarsko društvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće rezultate:

BILANS USPEHA U HILJADAMA DINARA	januar- decembar 2019	januar- decembar 2018
PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA		
A. POSLOVNI PRIHODI	2.272.450	2.147.279
I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE	26.926	10.562
II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	1.855.607	1.802.142
III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.		
IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI	389.917	334.575
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA		
B. POSLOVNI RASHODI	2.496.938	2.351.850

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

Datum 31.07.2020.

List/Listova: 8/17

I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	22.045	8.582
II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE		
III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	102.553	21.720
IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA		
V. TROŠKOVI MATERIJALA	875.505	866.056
VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	299.935	252.934
VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	940.694	835.254
VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	42.379	41.744
IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	114.997	115.366
X. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA	1.823	720
XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	302.113	252.914
V. POSLOVNI DOBITAK		
G. POSLOVNI GUBITAK	224.488	204.571
D. FINANSIJSKI PRIHODI	55.063	66.044
I. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI	29.360	51.926
II. PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)	627	517
III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	25.076	13.601
D. FINANSIJSKI RASHODI	265.618	248.684
I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI	2.933	3.016
II. RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)	255.159	230.412
III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	7.526	15.256
E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA		
Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA	210.555	182.640
Z. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAŽUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	12.042	
I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAŽUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	747	20.729
J. OSTALI PRIHODI	82.656	111.507
K. OSTALI RASHODI	72.069	130.340
L. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		
LJ. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	413.161	426.773
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	1.647	402
NJ. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		
O. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	414.808	427.175
P. POREZ NA DOBITAK		
I. PORESKI RASHOD PERIODA		
II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA		
III. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA		
R. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA		
S. NETO DOBITAK		
T. NETO GUBITAK	414.808	427.175

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

Datum 31.07.2020.

List/Listova: 9/17

3. U bilansu stanja iz Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2019. godine Akcionarsko društvo Tigar Pirot iskazalo je sledeće pozicije:

BILANS STANJA U HILJADAMA DINARA			
AKTIVA	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
B. STALNA IMOVINA	3.447.453	3.475.454	3.520.484
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	61.543	94.349	133.580
Ulaganja u razvoj	54.138	87.642	127.866
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	1.806	46	2.021
Gudvil			
Ostala nematerijalna imovina			
Nematerijalna imovina u pripremi	5.599	6.661	3.693
Avansi za nematerijalnu imovinu			
II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	3.215.950	3.045.818	3.068.667
Zemljište	622.744	518.526	430.736
Građevinski objekti	2.048.229	1.775.894	1.718.152
Postrojenja i oprema	480.702	523.133	548.722
Investicione nekretnine	37.114	165.481	280.923
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema			
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	27.161	61.784	69.143
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi		1.000	1.051
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu			19.940
III. BIOLOŠKA SREDSTVA			
IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	169.960	335.287	318.237
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	162.574	329.133	311.088
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	2.885	491	491
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	466	466	92
Ostali dugoročni finansijski plasmani	4.035	5.197	6.566
V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA			
G. OBRTNA IMOVINA	1.603.037	1.841.845	1.769.293
I. ZALIHE	1.202.142	1.094.468	1.181.479
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	189.353	181.602	170.065
Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	197.092	202.141	169.947
Gotovi proizvodi	379.747	281.107	281.314
Rođa	95.466	94.229	175.392
Stalna sredstva namenjena prodaji	316.780	316.780	334.100
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	23.704	18.609	50.661
II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	249.314	487.397	390.382
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	30.154	281.591	227.977
Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica	129.496	105.625	86.709
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica	2.372	593	691
Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica			
Kupci u zemlji	41.271	49.671	48.018

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

Datum 31.07.2020.

List/Listova: 10/17

Kupci u inostranstvu	46.021	49.917	26.987
Ostala potraživanja po osnovu prodaje			
III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA			
IV. DRUGA POTRAŽIVANJA	44.306	38.224	31.550
V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA			
VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	1.205	98.452	85.251
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	1.205	63.038	49.837
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica			
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji			
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu			
Ostali kratkoročni finansijski plasmani		35.414	35.414
VII. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA	30.527	34.171	42.494
VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	43.683	71.866	9.336
IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	31.860	17.267	28.801
D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA	5.050.490	5.317.299	5.289.777
Đ. VANBILANSNA AKTIVA	390.480	391.583	510.565
PASIVA	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
A. KAPITAL			
I. OSNOVNI KAPITAL	3.050.432	3.049.389	2.866.890
Akcijski kapital	3.050.432	3.049.389	2.866.890
IV. REZERVE	143	143	143
V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	243.152	231.281	205.809
VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA			
VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	17.831	264	438
VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK			
Neraspoređeni dobitak ranijih godina			
Neraspoređeni dobitak tekuće godine			
IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE			
X. GUBITAK	5.024.343	4.220.153	3.792.978
Gubitak ranijih godina	4.609.535	3.792.978	3.763.919
Gubitak tekuće godine	414.808	427.175	29.059
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	1.361.678	2.084.375	3.034.618
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	65.653	69.769	70.446
Rezervisanja za troškove u garantnom roku			
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava			
Rezervisanja za troškove restrukturiranja			
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	65.653	42.171	42.848
Rezervisanja za troškove sudskih sporova		27.598	27.598
Ostala dugoročna rezervisanja			

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

Datum 31.07.2020.

List/Listova: 11/17

II. DUGOROČNE OBAVEZE	1.296.025	2.014.606	2.964.172
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital		1.043	
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	1.234.874	1.455.254	2.073.432
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu		378.426	561.388
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga			
Ostale dugoročne obaveze	61.151	179.883	329.352
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	764		
G. KRATKOROČNE OBAVEZE	5.436.495	4.172.528	2.975.733
I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	3.141.372	2.377.283	1.599.933
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	14.913	17.135	12.462
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	3.126.459	2.360.148	1.587.471
II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	66.449	72.125	70.587
III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA	954.649	809.454	670.353
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	96.836	60.468	36.625
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	18.145	17.909	17.164
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji	2.985	2.068	2.039
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu			
Dobavljači u zemlji	377.313	334.104	289.104
Dobavljači u inostranstvu	459.370	394.905	323.408
Ostale obaveze iz poslovanja			2.013
IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	1.159.521	842.654	580.383
V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST			
VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	6.375	5.491	5.490
VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	108.129	65.521	48.987
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	1.748.447	939.604	720.574
D. UKUPNA PASIVA	5.050.490	5.317.299	5.289.777
G. VANBILANSNA PASIVA	390.480	391.583	510.565

4. Finansijski izveštaj Tigar ad Pirot za 2019. god. zajedno sa Izveštajem nezavisnog revizora je objavljen na web strani akcionarskog društva Tigar www.tigar.com.

5. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Pristupilo se tajnom glasanju za drugu tačku dnevnog reda - **Donošenje Odluke o usvajanju Konsolidovanog godišnjeg finansijskog izveštaja Akcionarskog društva Tigar Pirot za 2019. godinu i izveštaja u vezi sa Konsolidovanim finansijskim izveštajem: Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju, Izveštaj Nadzornog odbora i Izveštaj revizora**

Prisutan broj glasova: 6.210.017

Potrebno glasova za usvajanje: 3.105.010

Ukupno glasova "ZA": 6.210.017

Ukupno glasova "PROTIV": 0

Ukupno glasova "UZDRŽAN": 0

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

Datum 31.07.2020.

List/Listova: 12/17

Nakon glasanja, predsednik Skupštine konstatuje da je većinom glasova doneta sledeća

ODLUKA

o usvajanju Konsolidovanog godišnjeg finansijskog izveštaja Akcionarskog društva Tigar Pirot za 2019. godinu i izveštaja u vezi sa Konsolidovanim finansijskim izveštajem

1. Usvaja se Konsolidovani godišnji finansijski izveštaj Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2019. godinu, kao i izveštaji u vezi sa Konsolidovanim finansijskim izveštajem, i to:

- Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju Tigar ad Pirot za 2019.god.
- Izveštaj Nadzornog odbora Tigar ad Pirot za 2019.god.
- Izveštaj revizora Stanišić Audit doo Beograd

2. U Konsolidovanom Bilansu uspeha za period januar – decembar 2019. Akcionarsko društvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće rezultate:

BILANS USPEHA U HILJADAMA DINARA	januar-decembar 2019	januar-decembar 2018
PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA		
A. POSLOVNI PRIHODI	2.512.818	2.477.962
I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE	14.733	17.814
II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	2.475.296	2.434.536
III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.	315	
IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI	22.474	25.612
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA		
B. POSLOVNI RASHODI	2.743.791	2.709.366
I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	15.500	12.296
II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	480	26.157
III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	118.622	36.087
IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA		
V. TROŠKOVI MATERIJALA	838.188	852.450
VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	197.569	176.093
VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	1.185.989	1.129.048
VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	363.991	345.836
IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	129.022	136.029
X. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA	2.907	1.978
XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	129.727	117.880
V. POSLOVNI DOBITAK		
G. POSLOVNI GUBITAK	230.973	231.404
D. FINANSIJSKI PRIHODI	26.767	15.056
I. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI	664	
II. PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)	738	664
III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE	25.365	14.392

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

Datum 31.07.2020.

List/Listova: 13/17

KLAUZULE		
D. FINANSIJSKI RASHODI	270.217	260.810
I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI	1.867	1.904
II. RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)	259.967	242.580
III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	8.383	16.326
E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA		
Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA	243.450	245.754
Z. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	15.837	6.726
I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	3.929	24.601
J. OSTALI PRIHODI	92.442	117.556
K. OSTALI RASHODI	84.353	183.301
L. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		
LJ. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	454.426	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	1.700	402
NJ. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		
O. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	456.126	561.180
P. POREZ NA DOBITAK		
I. PORESKI RASHOD PERIODA	5.872	7.998
II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	472	66
III. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	16	625
R. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA		
S. NETO DOBITAK		
T. NETO GUBITAK	462.454	568.619

3. U Konsolidovanom Bilansu stanja na dan 31.12.2019.god. Akcionarsko društvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće vrednosti:

BILANS STANJA U HILJADAMA DINARA			
AKTIVA	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
B. STALNA IMOVINA	2.966.510	3.045.923	3.166.615
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	62.825	96.131	135.809
Ulaganja u razvoj	54.138	87.770	127.993
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	2.853	1.700	4.065
Nematerijalna imovina u pripremi	5.834	6.661	3.751
II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	2.896.300	2.943.638	3.023.655
Zemljište	607.226	520.943	453.227
Građevinski objekti	1.696.720	1.725.244	1.689.160
Postrojenja i oprema	527.686	550.534	575.323
Investicione nekretnine	37.114	83.252	198.694
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	27.161	62.184	85.585

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

Datum 31.07.2020.

List/Listová: 14/17

Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	393	1.481	1.726
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu			19.940
III. BIOLOŠKA SREDSTVA			
IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	7.386	6.154	7.151
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica			
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	2885	491	492
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoloživa za prodaju	466	466	92
Ostali dugoročni finansijski plasmani	4.035	5.197	6.567
V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA			
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	2.942	3.425	2.864
G. OBRTNA IMOVINA	1.754.903	1.751.946	1.758.613
I. ZALIHE	1.275.888	1.184.249	1.275.695
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	190.211	188.025	176.869
Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	197.092	202.141	169.947
Gotovi proizvodi	379.747	281.107	281.314
Roba	165.569	167.797	253.504
Stalna sredstva namenjena prodaji	316.780	316.780	334.100
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	26.489	28.399	59.961
II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	259.232	265.811	242.474
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica	2.445	1.412	1.471
Kupci u zemlji	111.023	126.214	141.074
Kupci u inostranstvu	145.764	138.185	99.929
III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	382		
IV. DRUGA POTRAŽIVANJA	50.265	80.563	64.775
V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA			
VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI			
VII. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA	84.904	120.114	125.118
VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	45.704	76.018	12.017
IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	38.528	25.191	38.534
D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA	4.724.356	4.801.294	4.928.092
Đ. VANBILANSNA AKTIVA	439.288	437.465	548.065
PASIVA	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
A. KAPITAL			
I. OSNOVNI KAPITAL	3.050.432	3.049.389	2.866.890
Akcijski kapital	3.050.432	3.049.389	2.866.890
II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
IV. REZERVE	3.945	3.946	3.631
V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	243.298	231.427	205.958
VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	102.541	102.541	100.298

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

Datum 31.07.2020.

List/Listova: 15/17

VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	23.912	4.646	4.312
VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK			227.137
Neraspoređeni dobitak ranijih godina			
Neraspoređeni dobitak tekuće godine			227.137
IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	101.405	102.158	98.093
X. GUBITAK	5.590.470	5.120.785	4.780.491
Gubitak ranijih godina	5.120.785	4.542.278	4.780.491
Gubitak tekuće godine	469.685	578.507	
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	1.371.826	2.085.463	3.036.320
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	80.363	82.000	83.303
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	78.653	52.692	53.994
Rezervisanja za troškove sudskih sporova	1.710	29.308	29.308
II. DUGOROČNE OBAVEZE	1.291.463	2.003.463	2.953.017
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital		1.043	
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	1.234.874	1.455.254	2.073.432
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu		378.426	561.388
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga			1.400
Ostale dugoročne obaveze	56.589	168.740	316.797
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE			
G. KRATKOROČNE OBAVEZE	5.465.291	4.351.801	3.174.568
I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	3.120.456	2.360.159	1.592.379
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	3.120.456	2.360.159	1.592.379
II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	68.795	79.127	78.777
III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA	916.058	856.164	759.951
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji	3.306	2.566	2.234
Dobavljači u zemlji	406.165	415.449	394.600
Dobavljači u inostranstvu	506.495	434.205	357.216
Ostale obaveze iz poslovanja	92	3.944	5.901
IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	1.223.709	945.574	659.367
V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	4.277	8.267	8.527
VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	6.765	6.293	6.054
VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	125.230	96.217	69.513
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	2.112.761	1.635.970	1.282.796
Đ. UKUPNA PASIVA	4.724.356	4.801.294	4.928.092
G. VANBILANSNA PASIVA	439.288	437.465	548.065

4. Konsolidovani Finansijski izveštaj Tigar ad Pirot za 2019. godinu zajedno sa Izveštajem nezavisnog revizora je objavljen na web strani akcionarskog društva Tigar www.tigar.com.

5. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

**Tigar**®TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Datum 31.07.2020.

List/Listova: 16/17

III

DONOŠENJE ODLUKE O IZBORU REVIZORA ZA 2020. GODINU

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

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

Zahtev za ponudu Godišnje revizije pojedinačnih I konsolidovanih finansijskih izveštaja sa predrevizijom za 2020.godinu upućen je pojedinačnim revizorskim kućama (12 revizorske kuće) (Revizorska kuća AUDITOR, član asocijacije revizora EuraAudit International, Revizorska kuća Baker Tilly, PricewaterhouseCoopers Consulting d.o.o., Beograd (Jovana Zelić dr.ek.nauka), DFK International / Konsultant-Revizija DOO (Milen Tatić), MDM revizija (Jelena Mihić), KPMG revizija (Ana Drašković), BDO revizija, FINODIT preduzeće za reviziju, Moore Stephans revizija, PKF revizija, Stanišić audit doo, revizorska kuća, Nexia star društvo za reviziju). Na Upućen zahtev odgovorile su četiri revizorske kuće i to:

- Preduzeće za reviziju i konsalting Stanišić Audit doo, Beograd, (iznos naknade 9.400 EUR (neto), 11.280 EUR (bruto))
- Moore Stephans revizija i računovodstvo d.o.o., Beograd (iznos naknade 11.000 EUR (neto), 13.200 EUR (bruto))
- Revizorska kuća AUDITOR d.o.o., Beograd, (iznos naknade 8.400 EUR (neto), 10.080 EUR (bruto))
- FINODIT preduzeće za reviziju d.o.o., Beograd (iznos naknade 5.900 EUR (neto), 7.080 EUR (bruto))

Sve dostavljene ponude sadrže tražene usluge koje su navedene u zahtevu.

Prema članu 50 Zakona o reviziji Društvo za reviziju može da obavlja najviše 10 godina uzastopno reviziju kod istog društva od javnog interesa od početka obavljanja revizije, osim ako posebnim zakonom nije drugačije određeno..

Prema odredbama člana 54. Zakonom o tržištu kapitala ("Sl.glasnik RS", br. 31/2011, 112/2015 I 2018/2016), pravno lice koje obavlja reviziju može obaviti najviše pet uzastopnih revizija godišnjih finansijskih izveštaja kod istog javnog društva. U našem slučaju je to Preduzeće za reviziju i konsalting Stanišić Audit doo, Beograd. S tim u vezi u postupak razmatranja su ušle tri ponude.

Imajući u vidu celokupnu finansijsku situaciju u kojoj se trenutno nalazi kompanija Tigar AD, Izvršni odbor Tigra je nakon pregleda dospelih odgovora I ponuda dao preporuku Nadzornom odboru da Skupštini akcionara predloži revizorsku kuću - AUDITOR d.o.o., Beograd za nezavisnog revizora Akcionarskog društva Tigar, Pirot i njegovih zavisnih preduzeća za 2020.

Razlozi za prohvatanje ove ponude su pre svega Primarni cilj Revizorske kuće AUDITOR d.o.o., Beograd je ispunjavanje potreba klijenata uz poštovanje zakonskih i etičkih principa. To obezbeđuju garantovanjem visokog nivoa usluge i profesionalnosti u svakom pogledu na svaki nacin. Revizorska kuća posluje u okviru sistema koji u svom sastavu ima I brokersko-dilersko društvo Tezoro Broker i Institut za ekonomska istraživanja. Zbog ove komparativne prednosti, u mogućnosti su da pruže svojim klijentima širok spektar usluga, prate razvoj svojih klijenata i na taj nacin reaguju na vreme sa generisanjem potrebnih odgovora i rešenja kako bi osigurali ispravno donošenje poslovnih odluka. Institut se nalazi na listi ovlašćenih procenitelja Ministarstva ekonomije, Agencije za privatizaciju Srbije i Stečajne agencije, Fonda za razvoj Republike Srbije, kao i svih vodećih banaka u Srbiji (Banca Intesa, Komercijalna banka, Raiffeissen banka, Societe generale banka, Univerzal banka itd.). Revizorska kuća AUDITOR 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). Revizorska kuća AUDITOR d.o.o. Beograd je revizorska kuća koja reviziju vrši po istom, odnosno sličnom principu kao I dosadašnja revizorska

**Tigar**®TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Datum 31.07.2020.

List/Listova: 17/17

kuća Stanišić audit, tako da će našim stručnim službama biti lakše i naj efikasnije da sa njima sarađuju. Ova revizorska kuća ima veoma dobru poslovnu saradnju sa Preduzećem za reviziju i konsalting Stanišić Audit d.o.o. Beograd koje je do sada vršilo usluge revizije kompanije Tigar ad. Ova činjenica je veoma značajna prilikom preuzimanja podataka iz ranijih perioda. Time bi i sam postupak revizije u toj meri bio jednostavniji i efikasniji. Uzimajući u obzir sve prednosti i nedostatke mišljenja smo da ova revizorska kuća može da pruži uslugu na efikasan i isplativ način

Predsednik Skupštine otvara diskusiju u okviru ove tačke dnevnog reda.

Nije bilo diskusije po ovoj tački dnevnog reda. Pristupilo se tajnom glasanju za treću tačku dnevnog reda – **Odluka o izboru nezavisnog revizora Akcionarskog društva Tigar Pirot za 2020.godinu.**

Prisutan broj glasova: 6.210.017

Potrebno glasova za usvajanje: 3.105.010

Ukupno glasova "ZA": 6.210.017

Ukupno glasova "PROTIV": 0

Ukupno glasova "UZDRŽAN": 0

Nakon glasanja, predsednik Skupštine konstatuje da je većinom glasova doneta sledeća

ODLUKA
o izboru nezavisnog revizora
Akcionarskog društva Tigar Pirot za 2020. godinu

1. Bira se **Revizorska kuća AUDITOR d.o.o. Beograd** za nezavisnog revizora Akcionarskog društva Tigar Pirot za 2020. god.
2. Ugovorom o vršenju revizije regulisaće se međusobna prava i obaveze.
3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Predsednik Skupštine konstatuje da je rad današnje sednice Skupštine akcionara završen i da su sve odluke donete potrebnom većinom glasova. Zahvaljuje se svim učesnicima u radu današnje sednice.

Sednica je završena u 13h.

ZAPISNIČAR

Danijela Cenić

PRESEDNIK SKUPŠTINE

Slavoljub Stanković

KOMISIJA ZA GLASANJE:

1. Marjan Stojanović, sekretar
2. Maja Manojlović, član
3. Vesna stanisavljević, član