

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
UPRAVNI ODBOR****PREDLOG ODLUKE****Datum: 2012-05-16**

List/Listova: 1/1

Na osnovu člana 592. stav 7. Zakona o privrednim društvima (Sl.glasnik RS, br. 36/11 i 99/11) i člana 88. (a) tačka 1. i 6. Osnivačkog akta, Upravni odbor Akcionarskog društva Tigar, Pirot, kao nadležni organ do usklađivanja sa Zakonom o privrednim društvima, predlaže Skupštini da donese sledeću

**„ODLUKU
o usvajanju Finansijskog izveštaja Akcionarskog društva
Tigar, Pirot za 2011. godinu i izveštaja u vezi sa Finansijskim izveštajem**

1. Usvaja se Finansijski izveštaj Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2011. godinu kao i izveštaji u vezi sa finansijskim izveštajem i to:
 - Izveštaj Upravnog odbora o poslovanju Tigar a.d. za 2011. godinu
 - Izveštaj revizora Deloitte d.o.o za 2011. godinu
 - Izveštaj Nadzornog odbora za 2011. godinu
2. U Bilansu uspeha za period januar – decembar 2011. Akcionarsko društvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće rezultate:

	<u>u 000 RSD</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
POSLOVNI PRIHODI		
Prihodi od prodaje proizvoda, roba i usluga	3,967,657	3,664,473
Prihodi od aktiviranja učinaka	118,160	118,190
Prihodi od zakupnina	27,805	34,806
	<u>4,113,622</u>	<u>3,817,469</u>
POSLOVNI RASHODI		
Nabavna vrednost prodate robe	(3,022,823)	(2,300,257)
Troškovi materijala	(192,715)	(281,648)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(519,952)	(489,045)
Troškovi amortizacije i rezervisanja	(51,908)	(53,764)
Ostali poslovni rashodi	(315,257)	(554,588)
	<u>(4,102,655)</u>	<u>(3,679,302)</u>
POSLOVNI DOBITAK/(GUBITAK)	<u>10,967</u>	<u>138,167</u>
Finansijski prihodi	304,273	125,476
Finansijski rashodi	(439,446)	(273,347)
Ostali prihodi	310,830	239,769
Ostali rashodi	(34,361)	(156,701)
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	<u>152,263</u>	<u>73,364</u>
POREZ NA DOBITAK		
- poreski rashod perioda	(29,026)	(24,023)
- odloženi poreski (rashod)/prihod perioda	(1,241)	(1,236)
	<u>(30,267)</u>	<u>(25,259)</u>
NETO DOBITAK	<u>121,996</u>	48,105

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot**
UPRAVNI ODBOR**PREDLOG ODLUKE**

Datum: 2012-05-16

List/Listova: 2/3

3. U Bilansu stanja iz finansijskog izveštaja na dan 31.12.2011.god. Akcionarsko društvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće pozicije:

	<u>u 000 RSD</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
AKTIVA		
Stalna imovina		
Nematerijalna ulaganja	23,913	24,030
Nekretnine, postrojenja i oprema	1,226,615	1,042,031
Investicione nekretnine	227,011	
Učešća u kapitalu	2,348,428	2,115,409
Ostali dugoročni finansijski plasmani	41,720	45,468
	<u>3,867,687</u>	<u>3,226,938</u>
Obrtna imovina		
Zalihe	986,031	880,900
Stalna sredstva namenjena prodaji	6,846	20,039
Potraživanja	2,071,781	1,627,244
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		908
Kratkoročni finansijski plasmani	89,169	51,042
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	155,262	227,195
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	244,551	137,093
Odložena poreska sredstva		
	<u>3,553,640</u>	<u>2,944,421</u>
Ukupna aktiva	<u>7,421,327</u>	<u>6,171,359</u>
PASIVA		
Kapital		
Aksijski kapital	2,062,152	2,062,152
Rezerve	206,215	206,215
Revalorizacione rezerve		
(Gubitak)/Neraspoređeni dobitak	616,484	532,383
Manjinski interes		
Otkupljene sopstvene akcije		
Emisiona premija		
Translacione rezerve		
	<u>2,884,851</u>	<u>2,800,750</u>
Dugoročna rezervisanja i obaveze		
Dugoročna rezervisanja	12,577	12,842
Dugoročne obaveze	754,450	639,769
	<u>767,027</u>	<u>652,611</u>
Kratkoročne obaveze		
Kratkoročne finansijske obaveze	2,500,849	1,410,182
Obaveze iz poslovanja	1,025,128	1,166,539
Ostale kratkoročne obaveze	138,597	68,116
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	73,989	57,178
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	26,272	12,610
	<u>3,764,835</u>	<u>2,714,625</u>
Odložene poreske obaveze	4,614	3,373
Ukupna pasiva	<u>7,421,327</u>	<u>6,171,359</u>

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
UPRAVNI ODBOR****PREDLOG ODLUKE**

Datum: 2012-05-16

List/Listova: 3/3

4. Iskazani neto dobitak u iznosu od (000) RSD 121.996 ostaje kao neraspoređena dobit.
5. Upravni odbor smatra da obezbeđenje dugoročnih izvora finansiranja do nivoa od EUR 10.000.000 omogućuje kvalitetnu promenu strukture izvora sredstava, čime se stvaraju uslovi za isplatu dividende.
Ovlašćuje se nadležni organ društva, nakon usklađivanja organa upravljanja sa zakonskim modelom upravljanja da, ukoliko se povećaju dugoročni izvori finansiranja do nivoa od EUR 10.000.000, donese odluku o isplati dividende po završnom računu za 2011.godinu do iznosa od 30 % iskazane dobiti.
6. Finansijski izveštaj Tigar a.d. Pirot za 2011. godinu, zajedno sa Izveštajem Upravnog odbora o poslovanju za 2011. godinu, Izveštajem revizora i Nadzornog odbora biće 30 dana pre datuma održavanja redovne Skupštine akcionara u celini objavljeni na web strani akcionarskog društva www.tigar.com, na srpskom i engleskom jeziku, a biće dostupni na uvid i u sedištu Akcionarskog društva, svakog radnog dana, u redovno radno vreme.
7. Nakon usvajanja na Skupštini akcionara, Finansijski izveštaj akcionarskog društva, zajedno sa Izveštajem revizora i odlukom o usvajanju donetom od strane redovne Skupštine akcionara biće dostavljeni Agenciji za privredne registre i javno obelodanjeni u skladu sa propisima kojim se uređuju računovodstvo i revizija.

O b r a z l o ž e n j e

U okviru pripreme za redovnu godišnju Skupštinu Akcionarskog društva Tigar, Pirot, Upravni odbor je razmotrio Izveštaj o poslovanju Akcionarskog društva Tigar za 2011. godinu, a u okviru njega posebno analizirao Finansijski izveštaj i predložio Skupštini njegovo usvajanje, zajedno sa izveštajem revizorske kuće i Nadzornog odbora. Konstantovano je da je Finansijski izveštaj urađen u skladu sa propisima kojim se uređuju računovodstvo i revizija, što potvrđuju i mišljenja revizora i nadzornog organa.

S obzirom na to da je u bilansu uspeha Tigar a.d. za period januar – decembar 2011. iskazana dobit u neto iznosu od (000) RSD 121.996, Upravni odbor je u okviru svoje nadležnosti predložio način raspodele dobiti, takav da se celokupan iznos neto dobiti usmerava u neraspoređenu dobit. Ovakva raspodela primerena je raspoloživim finansijskim mogućnostima i potrebama Društva, pri čemu se sredstva u vidu neraspoređene dobiti čuvaju za određene namene, pre svega investicione, u skladu sa potrebama Društva. Istovremeno, ostavljena je mogućnost da, ukoliko se povećaju dugoročni izvori finansiranja i steknu uslovi za isplatu dividende, nadležni organ Društva donese Odluku o isplati dividende u iznosu od 30 % iskazane dobiti po završnom računu za 2011.godinu.

Prihvatajući predlog Upravnog odbora, Skupština je donela Odluku kao što glasi u dispozitivu.“

**PRESEDIK UPRAVNOG ODBORA
TIGAR AD PIROT****Dragan Nikolić, dipl.ing, s.r.**