

Popunjiva pravno lice	
Matični broj 02002230	Šifra djelatnosti 3511
Popunjiva	

Naziv: Elektroprivreda Crne Gore AD Nikšić  
Sjedište: ul. Vuka Karadžića br. 2

**ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/**  
na dan 30.06.2021. godine

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	-u EUR-	
				Iznosi	
1	2	3	4	Tekuća godina	Prethodna godina
				5	6
	<b>AKTIVA</b>				
00	<b>A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL</b>	001		<b>3,287</b>	<b>3,287</b>
	<b>B. STALNA IMOVINA (003+008+016)</b>	002		<b>922,387,326</b>	<b>932,021,778</b>
01	I NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)	003		400,311	465,385
010	1. Ulaganja u razvoj	004		11,083	11,935
011 i 014	2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja	005		176,191	303,941
012	3. Goodwill	006		-	-
016 i 015	4. Avansi za nematerijalna ulaganja i nematerijalna ulaganja u pripremi	007		213,037	149,509
	II NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (009+010+011+015)	008		567,053,376	575,766,598
020 i 022	1. Zemljište i objekti	009		397,087,384	401,375,419
023, 027 (dio)	2. Postrojenja i oprema	010		137,294,114	141,270,769
	3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)	011		459,532	487,441
024	3.1. Investicione nekretnine	012		-	-
021 i 025	3.2. Biološka sredstva	013		-	-
026 i 029	3.3. Ostala nepomenuta materijalna stalna sredstva	014		459,532	487,441
028 i 027	4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	015		32,212,346	32,632,969
	III DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)	016		354,933,639	355,789,795
030, 039(dio)	1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	017		324,285,996	324,285,996
033(dio), 039(dio)	2. Dugoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima	018		2,840,850	3,183,816
031(dio), 032(dio), 039(dio)	3. Učešća u kapitalu kod pravnih lica (sem zavisnih pravnih lica)	019		4,482,520	4,482,520
033(dio), 039(dio)	4. Dugoročni krediti pravnim licima kod kojih postoji učešće u kapitalu (sem zavisnih pravnih lica)	020		7,257,140	7,663,703
031(dio), 032(dio)	5. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	021		-	-
032(dio), 034, 035, 036, 039(dio)	6. Dugoročna finansijska ulaganja (dati krediti i hartije od vrednosti)	022		-	-
038, 039(dio)	7. Ostali dugoročni finansijski plasmani i potraživanja	023		16,067,133	16,173,760
288	<b>C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	024		<b>171,763</b>	<b>183,341</b>
	<b>D. OBRтна SREDSTVA (026+031+039+043+044)</b>	025		<b>231,772,527</b>	<b>215,607,470</b>

	I. ZALIHE (027 do 030)	026		6,044,044	6,227,028
10	1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)	027		5,685,172	5,925,233
11	2. Nedovršena proizvodnja	028		-	-
12 i 13	3. Gotovi proizvodi i roba	029		-	-
15	4. Dati avansi	030		358,872	301,795
	II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)	031		72,953,072	94,465,117
202, 203, 209(dio)	1. Potraživanja od kupaca	032		56,299,983	72,547,273
200, 209(dio)	2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	033		2,285,577	3,851,170
201, 209(dio)	3. Potraživanja od ostalih povezanih lica	034		839,122	1,402,962
	4. Ostala potraživanja (036+037+038)	035		13,528,390	16,663,712
223	4.1. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	036		-	-
27	4.2. Potraživanja po osnovu poreza na dodatu vrijednost	037		730,662	3,672,933
21, 22, osim 223	4.3. Ostala nepomenuta potraživanja	038		12,797,728	12,990,779
	III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)	039		83,391,343	102,724,813
236(dio)	1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica namenjeno trgovanju	040		-	-
237	2. Otkupljene sopstvene akcije i otkupljeni sopstveni udeli	041		76,992,779	76,992,779
23 osim 236(dio) i osim 237	3. Ostali kratkoročni finansijski plasmani	042		6,398,564	25,732,034
24	IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI	043		68,551,109	11,357,553
04	V. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	044		832,959	832,959
28 osim 288	E. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	045		4,985,223	480,188
	F. UKUPNA AKTIVA (001+002+024+025+045)	046		1,159,320,126	1,148,296,064

		<b>PASIVA</b>			
		<b>A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116)</b>	<b>101</b>	<b>991,851,885</b>	<b>1,005,589,378</b>
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	769,927,930	769,927,930	
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103	-	-	
320	III. EMISIONA PREMIJA	104	57,632,973	57,632,973	
		IV. REZERVE (106+107+108+109-110)	105	117,622,274	118,510,455
321	1. Zakonske rezerve	106	-	-	
322(dio)	2. Statutarne rezerve	107	-	-	
322(dio)	3. Druge rezerve	108	168,751	7,193	
330 i potr. saldo rač. 331, 332, 333, 334, 335 i 336	4. Pozitivne revalorizacije rezerve i nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	109	117,453,523	118,503,262	
dugov. saldo rač. 331, 332, 333, 334, 335 i 336	5. Negativne revalorizacije rezerve i nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	110	-	-	
		VI. NERASPOREDJENI DOBITAK ILI GUBITAK (112+113-114-115)	111	46,668,708	59,518,020
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	112	29,574,212	59,518,020	
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	113	17,094,496	-	
350	3. Gubitak ranijih godina	114	-	-	
351	4. Gubitak tekuće godine	115	-	-	
		VIII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBJEĐUJE KONTROLU	116	-	-
		<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)</b>	<b>117</b>	<b>47,059,379</b>	<b>51,597,711</b>
		I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)	118	24,475,317	23,831,849
404(dio)	1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	119	4,711,882	4,738,011	
400(dio)	2. Rezervisanja za troškove u garantnom roku	120	-	-	
40, sem 400 i 404	3. Ostala dugoročna rezervisanja	121	19,763,435	19,093,838	
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE ( 123+124)	122	22,584,062	27,765,862	
414, 415	1. Dugoročni krediti	123	22,584,062	27,765,862	
41 bez 414, 415	2. Ostale dugoročne obaveze	124	-	-	
498	<b>C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	125	<b>30,154,829</b>	<b>30,470,578</b>	
495(dio)	<b>D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE</b>	126	-	-	
		<b>E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)</b>	<b>127</b>	<b>73,562,278</b>	<b>51,174,688</b>

40 (dio)	I KRATKOROČNA REZERVISANJA	128		1,488,066	1,488,066
	II KRATKOROČNE OBAVEZE 130 do 137)	129		72,074,212	49,686,622
422(dio), 423(dio), 424(dio), 425(dio), 426 i 429(dio)	1. Obaveze po osnovu kredita i zajmova od lica koja nisu kreditne institucije	130		-	-
422(dio), 423(dio), 424(dio), 425(dio) i 429(dio)	2. Obaveze po osnovu kredita od kreditnih institucija	131		11,416,898	11,873,707
430	3. Primitveni avansi, depoziti i kaucije	132		171,596	1,820,070
433 i 434	4. Obaveze prema dobavljačima	133		12,799,304	13,354,488
439(dio)	5. Obaveze po menicama	134		-	-
420 i 431	6. Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima	135		10,464,172	16,219,379
421 i 432	7. Obaveze prema ostalim povezanim licima	136		-	-
	8. Ostale obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze (138 do 142)	137		37,222,242	6,418,978
439(dio)	8.1. Ostale obaveze iz poslovanja	138		326,956	251,928
45 i 46	8.2. Ostale kratkoročne obaveze	139		30,479,767	2,539,496
47,48 osim 481	8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	140		870,410	312,413
481	8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit	141		5,545,109	3,315,141
427	8.5. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno	142		-	-
490, 491, 494, 495(dio), 496, 497 i 499	<b>F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	143		<b>16,691,755</b>	<b>9,463,709</b>
	<b>G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143)</b>	144		<b>1,159,320,126</b>	<b>1,148,296,064</b>

Obrazac usklađen sa članom 4. Zakona o računovodstvu („Sl. list CG“ broj 052/16) i DIREKTIVOM 2013/34/EU EVROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA

U Nikšiću  
19.07.2021. g

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog  
iskaza

*N. Čalasan*  
Vojka Čalasan

Odgovorno lice

*Nikola Rovčanin*  
Nikola Rovčanin



Popunjiva pravno lice	
Matični broj 02002230	Šifra djelatnosti 3511
Popunjiva	

Naziv: Elektroprivreda Crne Gore AD Nikšić
Sjedište: ul. Vuka Karadžića br. 2

**ISKAZ O REZULTATU /BILANS USPJEHA/**  
u periodu od 01.01. do 30.06.2021. godine

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	-u EUR-	
				Iznos	Iznos
1	2	3	4	5	6
				Tekuća godina	Prethodna godina
60 i 61	<b>1. Prihodi od prodaje - neto prihod</b>	201		170,941,929	147,102,161
630 i 631	<b>2. Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje</b>	202		-	-
62	<b>3. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe</b>	203		-	-
	<b>4. Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207)</b>	204		1,662,380	1,498,260
64 i 65	a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	205		1,173,835	1,097,807
67, 691 i 692	b) Ostali prihodi iz poslovanja	206		488,545	400,453
68, sem 683 i 685	c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine	207		-	-
	<b>5. Troškovi poslovanja (209+210)</b>	208		141,160,461	135,124,243
50 i 51	a) Nabavna vrijednost prodane robe i troškovi materijala	209		63,855,857	61,311,032
53, 54 i 55	b) Ostali troškovi poslovanja (amortizacija, rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	210		77,304,604	73,813,211
	<b>6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)</b>	211		10,204,691	10,069,630
52 (dio)	a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	212		6,391,334	6,410,402
	b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	213		3,813,357	3,659,228
52 (dio)	1/ Troškovi poreza	214		905,771	832,090
52 (dio)	2/ Troškovi doprinosa za penzije	215		1,779,881	1,733,517
52 (dio)	3/ Troškovi doprinosa	216		1,127,705	1,093,621
	<b>7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219)</b>	217		-	-
580, 581, 582, 589 (dio)	a) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja stalne imovine (osim finansijske)	218		-	-
584, 589 (dio)	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja obrtne imovine (osim finansijske)	219		-	-
57, 591 i 592	<b>8. Ostali rashodi iz poslovanja</b>	220		493,328	419,553
	<b>I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208-211-217-220)</b>	221		<b>20,745,829</b>	<b>2,986,995</b>
	<b>9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (223 do 225)</b>	222		-	-
660 (dio)	a) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	223		-	-
661 (dio)	b) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	224		-	-
669 (dio)	c) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu nepovezanih pravnih lica	225		-	-
	<b>10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (227 do 229)</b>	226		365,784	513,515
660 (dio)	a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od matičnog i zavisnih pravnih lica	227		38,026	49,735
661 (dio)	b) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od ostalih povezanih pravnih lica	228		-	-
662 (dio), 663 (dio), 664 (dio), 669 (dio)	c) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od nepovezanih pravnih lica	229		327,758	463,780
	<b>11. Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (231 do 233)</b>	230		2,349,537	2,347,321
660 (dio)	a) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	231		-	-
661 (dio)	b) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica	232		-	-
662 (dio), 663 (dio), 664 (dio), 669 (dio)	c) Finansijski prihodi po osnovu tekućih potraživanja od nepovezanih pravnih lica	233		2,349,537	2,347,321

	<b>12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine (235-236)</b>	234		(3,228,005)	(3,049,738)
683, 685	a) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	235		-	-
583, 585	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	236		3,228,005	3,049,738
	<b>13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)</b>	237		672,590	569,920
560	a) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	238		-	-
561	b) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa drugim povezanim licima	239		-	-
562, 563, 564, 569	c) Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite po osnovu odnosa sa nepovezanim licima	240		672,590	569,920
	<b>II. Finansijski rezultat (222+226+230+234-237)</b>	241		(1,185,274)	(758,822)
	<b>III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)</b>	242		19,560,555	2,228,173
690 – 590	<b>IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno</b>	243		-	-
	<b>V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)</b>	244		19,560,555	2,228,173
	<b>14. Poreski rashod perioda (246+247)</b>	245		2,466,059	87,319
721	1. Tekući porez na dobit	246		2,770,230	1,000,000
722	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	247		(304,171)	(912,681)
	<b>15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)</b>	248		17,094,496	2,140,854
	<b>VI. BRUTO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (250 do 257)</b>	249		-	-
330	1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja i bioloških sredstava	250		-	-
331	2. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu preračuna finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	251		-	-
332	3. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala	252		-	-
333	4. Promjene aktuarskih dobitaka i gubitaka po osnovu planova definisanih naknada aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	253		-	-
334	5. Promjene učešća u ostalom sveobuhvatnom rezultatu pridruženog društva	254		-	-
335	6. Promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje	255		-	-
336	7. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	256		-	-
337	8. Ostale promjene nerealizovanih dobitaka i gubitaka	257		-	-
	<b>VII. ODLOŽENI PORESKI RASHODI ILI PRIHODI PERIODA U VEZI SA DRUGIM STAVKAMA REZULTATA /POVEZANIM SA KAPITALOM/</b>	258		-	-
	<b>VIII. NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (249-258)</b>	259		-	-
	<b>IX. NETO SVEOBUHVAATNI REZULTAT ( 248+259)</b>	260		17,094,496	2,140,854
	<b>X. ZARADA PO AKCIJI</b>	261		0.1447	0.0181
	1. Osnovna zarada po akciji	262		0.1447	0.0181
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	263		-	-
	<b>XI. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>	264		17,094,496	2,140,854
	<b>XII. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA KOJI NE OBEZBEĐUJU KONTROLU</b>	265		-	-

Obrazac usklađen sa članom 4. Zakona o računovodstvu („Sl. list CG“ broj 052/16) i DIREKTIVOM 2013/34/EU EUROPSKOG

U Nikšiću

Dana 19.07.2021.

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog iskaza

*V. Čalasan*  
Vojka Čalasan

MP

Odgovorno lice

*Nikola Roččanin*  
Nikola Roččanin

Popunjiva pravno lice	
Matični broj 02002230	Šifra djelatnosti 3511
Popunjiva _____	

Naziv: Elektroprivreda Crne Gore AD Nikšić Sjedište: Ul. Vuka Karadžića br.2
---

**ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE**  
u periodu od 01.01. do 30.06.2021. godine

-u EUR-

POZICIJA	Redni broj	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	301	19,560,555	18,392,558
1. Rezultat prije oporezivanja			
2. Amortizacija	302	10,375,245	20,826,197
3. Promjena zaliha	303	182,984	(8,139)
4. Promjena potraživanja	304	18,569,774	(4,782,639)
5. Promjena obaveza prema dobavljačima	305	(7,883,837)	(9,009,311)
6. Promjena rezervisanja	306	643,468	(2,135,418)
7. Plaćene kamate	307	(1,255,053)	(1,255,053)
8. Porez na dobitak	308	(2,770,230)	(3,367,242)
9. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	309	557,997	(982,868)
10. Promjena odloženih poreza i drugih nepomenutih stavki koje imaju uticaj na tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	310	667,204	(4,550,009)
I. Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 10)	311	38,648,107	13,128,076
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>	312		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)		20,189,626	20,499,091
1. Prodaja akcija i udjela	313	-	-
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	314	-	264,465
3. Ostali finansijski plasmani	315	20,189,626	13,684,615
4. Prilijene kamate iz aktivnosti investiranja	316	-	-
5. Prilijene dividende	317		6,550,011
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	318	1,596,949	24,693,247
1. Kupovina akcija i udjela	319	-	-

2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	320	1,596,949	21,608,763
3. Ostali finansijski plasmani	321	-	3,084,484
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	322	18,592,677	(4,194,156)
<b>C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	323	34,711,508	4,088,727
1. Uvećanje osnovnog kapitala	324	-	-
2. Dugoročni i kratkoročni krediti	325	(456,809)	1,409,867
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	326	35,168,317	2,678,860
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	327	34,758,736	6,163,055
1. Otkup sopstvenih akcija i udjela	328	-	-
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze	329	3,926,747	6,163,055
3. Finansijski lizing	330	-	-
4. Isplaćene dividende	331	30,831,989	-
III. Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	332	(47,228)	(2,074,328)
<b>D. NETO TOK GOTOVINE (331+322+332)</b>	<b>333</b>	<b>57,193,556</b>	<b>6,859,592</b>
<b>E. GOTOVINA NA POČETKU IZVJEŠTAJNOG PERIODA</b>	<b>334</b>	<b>11,357,553</b>	<b>4,497,961</b>
<b>F. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>335</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>G. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>336</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>H. GOTOVINA NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA (333+334+335-336)</b>	<b>337</b>	<b>68,551,109</b>	<b>11,357,553</b>

Obrazac usklađen sa članom 4. Zakona o računovodstvu („Sl. list CG“ broj 052/16) i DIREKTIVOM 2013/34/EU EVROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA

U Nikšiću

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog iskaza

Odgovorno lice

Dana 19.07.2021.

*V. Čalasan*  
Vojka Čalasan

MP



*Nikola Rovčanin*  
Nikola Rovčanin



Popunjiva pravno lice		Šifra djelatnosti		3511	
Matični broj		02002230			
Popunjiva					

Naziv: Elektroprivreda Crne Gore AD Nikšić  
Sjedište: Ul. Vuka Karadžića br. 2

**ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU**  
u periodu od 01.01. do 30.06.2021 godine

Red. br.	OPIS	1		2		3		4		5		6		7		8		9		10	
		Red. br.	Red. br.	Red. br.	Red. br.	Red. br.	Red. br.	Red. br.	Red. br.	Red. br.	Red. br.	Red. br.	Red. br.	Red. br.	Red. br.	Red. br.	Red. br.	Red. br.	Red. br.	Red. br.	Red. br.
1.	Stanje na dan 01.01.2020 godine	401	769,927,930	410	419	428	57,632,973	437	428	57,632,973	437	(185,349)	446	120,840,284	455	41,184,784	464	0	482	989,400,622	
2.	Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	402		411	420	429		438	429		438		447		456	465		483			
3.	Korigovano početno stanje na dan 01.01. 2020 godine (r.br. 1+2)	403	769,927,930	412	421	430	57,632,973	439	430	57,632,973	439	(185,349)	448	120,840,284	457	41,184,784	466	0	484	989,400,622	
4.	Neto promjene u 2020 godini	404		413	422	431		440	431		440	192,542	449	(2,337,022)	458	18,333,236	467	0	485	16,188,756	
5.	Stanje na dan 31.12. 2020 godine (r.br. 3+4)	405	769,927,930	414	423	432	57,632,973	441	432	57,632,973	441	7,193	450	118,503,262	459	59,518,020	468	0	486	1,005,589,378	
6.	Efekti retroaktivne ispravke materijalno značajnih grešaka i promjena računovodstvenih politika	406		415	424	433		442	433		442		451		460	469		487			
7.	Korigovano početno stanje na dan 01.01.2021. godine (r.br. 5+6)	407	769,927,930	416	425	434	57,632,973	443	434	57,632,973	443	7,193	452	118,503,262	461	59,518,020	470	0	488	1,005,589,378	
8.	Neto promjene u 2021 godini	408		417	426	435		444	435		444	161,558	453	(1,049,739)	462	(12,849,312)	471	0	489	(13,737,493)	
9.	Stanje na dan 30.06. 2021. godine (r.br. 7+8)	409	769,927,930	418	427	436	57,632,973	445	436	57,632,973	445	168,751	454	117,453,523	463	46,668,708	472	0	490	991,851,895	

u EUR-ima

Obrazac usklađen sa članom 4. Zakona o računovodstvu („Sl. list CG“ broj 052/16) i DIREKTIVOM 2013/34/EU EVROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA

U Nikšiću  
19.07.2021.

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog iskaza

Vojka Čalasan  
Nikšić

Nikola Rovčanin





**POLUGODIŠNJI IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU  
ELEKTROPRIVREDA CRNE GORE AD NIKŠIĆ  
JANUAR-JUN 2021**

**Nikšić, jul 2021. godine**

## **1. Razvoj, analiza finansijskog položaja i rezultat poslovanja pravnog lica, uključujući finansijske i nefinansijske pokazatelje primjerene za određenu vrstu poslovne aktivnosti**

Elektroprivreda Crne Gore AD Nikšić je vertikalno integrisana kompanija u Crnoj Gori koja se bavi proizvodnjom i snabdijevanjem električnom energijom. Raspolaze kapacitetima za proizvodnju električne energije bruto instalisane snage 877,38 MW, od čega 652,38 MW u hidroelektranama i 225,00 MW u TE „Pljevlja“.

Registrovani osnovni akcijski kapital Elektroprivrede Crne Gore kod Centralne depozitarne agencije na dan 30.06.2021. iznosi 769.927.930,0350 € i podijeljen je na 118.132.402 akcije. Nominalna vrijednost pojedinačne akcije iznosi 6,5175 €. Sve akcije društva su obične akcije (klasa C) u dematerijalizovanom obliku.

U nastavku slijedi kratak pregled i analiza finansijskog položaja Društva.

U periodu od 1.01.-30.06.2021. godine Društvo je ostvarilo prihode od prodaje u iznosu od 170.941.929€ i ostale prihode od poslovanja u iznosu od 1.662.380€. U odnosu na isti period prošle godine, prihodi od prodaje su veći za 16% ili 23.839.768€.

U period od 1.01.-30.06.2021. godine Društvo je imalo ukupne troškove poslovanja računajući i troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode u iznosu od 151.365.152€ i veći su u odnosu na isti period prošle godine za 4% ili 6.171.279€.

U periodu od 1.01.-30.06.2021. godine Društvo je ostvarilo neto rezultat u iznosu od 17.094.496€, koji je veći za 14.953.642€ u odnosu na rezultat iz perioda od 1.01.-30.06.2020. godine, kada je neto rezultat iznosio 2.140.854€. Ova razlika je prije svega rezultat veće proizvodnje velikih hidroelektrana usled veoma povoljne hidrološke situacije u odnosu na isti period prošle godine.

Racio analiza predstavlja osnovni instrument za procjenu finansijske pozicije i potencijala Društva.

Likvidnost Društva u posmatranom periodu nije ugrožena, uzimajući u obzir sposobnost izmirenja kratkoročnih obaveza iz tekućih aktivnosti. U prvih šest mjeseci 2021-e godine došlo je do povećanja gotovinskih ekvivalenata i gotovine i depozita za 37.551.579€ što predstavlja jedan od faktora poboljšanja koeficijenata likvidnosti u odnosu na 31.12.2020.

- Koeficijent trenutne likvidnosti (odnos gotovinskih ekvivalenata i gotovine i kratkoročnih obaveza) na 30.06.2021. godine iznosi 0,95 i veći je u odnosu na isti koeficijent na 31.12.2020. godine kada je iznosio 0,23.
- Koeficijent tekuće likvidnosti (odnos obrtnih sredstava i kratkoročnih obaveza) na 30.06.2021. godine iznosi 3,22 i manji je u odnosu na isti koeficijent na 31.12.2020.

godine kada je iznosio 4,34. Uzrok smanjenja ovog koeficijenta je prije svega zbog povećanja obaveze prema akcionarima u odnosu na 31.12.2020. -u iznosu od 28.057.110€ za isplatu dividende

- Koeficijent ubrzane likvidnosti (odnos kratkoročnih potraživanja, plasmana i gotovine i kratkoročnih obaveza) na 30.06.2021. godine iznosi 3,12 što jasno ukazuje da kompanija posjeduje dovoljan iznos sredstava koji bi izmirili kratkoročne obaveze. Manji je u odnosu na isti koeficijent za period na 31.12.2020. godine kada je iznosio 4,20.

Koeficijent zaduženosti (odnos ukupnih obaveza i ukupne imovine) na 30.06.2021. iznosi 0,11. Može se zaključiti da je stepen zaduženosti nizak, odnosno da je Društvo u mogućnosti da pokrije sve svoje obaveze prema kreditorima i investitorima.

Pokazatelj ekonomičnosti redovnog poslovanja (odnos poslovnih prihoda i poslovnih rashoda) iznosi 1,14 dok koeficijent organskog sastava sredstava (odnos osnovnih sredstava i obrtnih sredstava) iznosi 2,45.

Na osnovu Altmanovog Z-score modela za izračunavanje rizičnosti poslovanja kompanije koeficijent EPCG na 30.06.2021. iznosi 3,31 što, prema pomenutom modelu, karakteriše finansijski uspješno preduzeće visokih kreditnih performansi.

U dijelu nefinansijskih pokazatelja, najvažniji su proizvodni pokazatelji. Snaga našeg elektroenergetskog sistema se bazira na kapacitetima proizvodnih postrojenja HE Perućica, HE Piva i TE Pljevlja.

HE „Perućica” je u prvih šest mjeseci 2021. godine ostvarila proizvodnju od **732.066 MWh**, što je za 433.070 MWh ili 145% veće u odnosu na proizvodnju ostvarenu tokom istog perioda 2020. godine.

HE „Piva” je u prvih šest mjeseci 2021. godine ostvarila proizvodnju od **501.783 MWh**, što je za 230.076 MWh ili 80% veće u odnosu na proizvodnju ostvarenu tokom istog perioda 2020. godine.

TE „Pljevlja” je u prvih šest mjeseci 2021. godine ostvarila proizvodnju od **461.755 MWh**, što je za 114.712 MWh ili 20% manje u odnosu na proizvodnju ostvarenu tokom istog perioda 2020. godine. Utrošak uglja je za navedeni period iznosio **449.463 t**.

## **2. Informacije o otkupu sopstvenih akcija, odnosno udjela;**

Društvo na dan 30.06.2021. godine posjeduje ukupno 11.813.238 sopstvenih akcija. Naime, na XVII redovnoj Skupštini akcionara Društva održanoj 30.08.2019., ista je odlukom odobrila da Elektroprivreda Crne Gore AD Nikšić kupi 11.813.238 sopstvenih akcija od akcionara A2A S.p.A Breša po cijeni od 4,4752828317€ po akciji.

### **3. Podaci o finansijskim instrumentima koji se koriste za procjenu finansijskog položaja i uspješnosti poslovanja i za utvrđivanje aktive, pasive, finansijskog stanja i dobiti ili gubitaka;**

U posmatranom periodu ne postoje finansijski instrumenti koji su od značaja a koji se koriste za procjenu finansijskog položaja i uspješnosti poslovanja .

### **4. Informacije o ciljevima i metodama upravljanja finansijskim rizikom pravnog lica, uključujući politiku izbjegavanja ili smanjenja gubitaka za svaku veću vrstu najavljene transakcije za koju se koristi zaštita od rizika;**

Društvo kontinuirano radi na poboljšanju iz oblasti upravljanja rizicima u cilju obezbjeđenja dodatnih garancija za dostizanje strateških i operativnih ciljeva putem blagovremenog identifikovanja i spriječavanja rizika, definisanja efektivnih mjera i obezbjeđenja maksimalne efikasnosti mjera za upravljanje rizicima. Rukovodstvo EPCG i svi zaposleni opredijeljeni su za neprekidno unaprijeđenje integrisanog sistema menadžmenta (IMS) kroz stalno poboljšanje kvaliteta naših proizvoda i usluga, zaštitu životne sredine i zaštitu zdravlja na radu u skladu sa zahtjevima standarda ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 i ISO 45001:2018 u oblasti proizvodnje električne energije, snabdijevanja električnom energijom; kupoprodaje električne energije; izgradnje i održavanja elektroenergetskih objekata i projektovanja i nadzora u okviru Statutom Društva definisanih djelatnosti.

EPCG je sertifikovana po zahtjevima internacionalnih standarda ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 i ISO 45001:2018 koji važe od 23.11.2019. do 22.11.2022. godine.

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima kao što su: tržišni rizik (koji obuhvata valutni rizik, rizik kamatne stope, rizik tokova gotovine i rizik cijena), rizik likvidnosti, rizik tokova gotovine i rizik cijena. Upravljanje rizicima u Društvu je usmjereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

### **5. Informacije o izloženosti pravnog lica rizicima cijena, kreditnim rizicima, rizicima likvidnosti i rizicima novčanog toka;**

Društvo je izloženo riziku promjena cijena električne energije kako na domaćem tako i na inostranom tržištu tj. berzi. S obzirom da je EPCG aktivni učesnik na regionalnom tržištu električne energije, i kao kupac i kao prodavac, promjene u cijenama mogu i te kako da utiču na trenutno poslovanje. Dio ovih rizika se eliminiše kroz zaključivanje dugoročnih ugovora o trgovini električnom energijom. Nova zakonska regulativa podrazumijeva da se od 01.01.2017. cijena električne energije za distributivne potrošače formira na osnovu tržišne cijene sa referentne berze, uz određena ograničenja. Uzimajući u obzir cijenu električne energije na

referentnoj berzi koja je veća u odnosu na propisanu za prošlu godinu, trenutno ne postoji rizik od umanjenja cijene električne energije za distributivne potrošače u 2021. godini.

S obzirom da su pojedini kreditni aranžmani EPCG vezani za varijabilnu kamatnu stopu i EURIBOR, postoji određeni kamatni rizik sa aspekta zaduživanja kod banaka i ostalih finansijskih institucija. Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promjene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranja, prije svega za dugoročne obaveze i preuzima odgovarajuće mjere radi obezbjeđenja kredita od banaka pod povoljnijim uslovima. EPCG nije izložena kamatnom riziku sa aspekta plasiranja novčanih sredstava imajući u vidu da su ugovorima definisane fiksne kamatne stope.

Kreditni rizik nastaje kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, potraživanja od pravnih i fizičkih lica, uključujući neizmirena potraživanja i preuzete obaveze. U cilju obezbjeđivanja naplate potraživanja, EPCG u kontinuitetu primjenjuje prinudne mjere naplate. Takođe, organizovanjem nagradnih igara i podsticanjem redovnih platiša putem politike popusta, Društvo nastoji da pozitivnim mjerama utiče na poboljšanje naplate potraživanja.

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine i hartija od vrijednosti kojima se trguje, kao i obezbjeđenje adekvatnih izvora finansiranja preko odgovarajućih iznosa kreditnih obaveza. Projekcija ukupnih tokova gotovine vrši se na nivou Društva koje kontinuirano prati likvidnost kako bi obezbjedilo dovoljno gotovine za potrebe poslovanja.

## **6. Ciljevi i politike u upravljanju finansijskim rizicima, rizicima i neizvjesnostima poslovanja, zajedno sa politikom zaštite svake značajne vrste planirane transakcije za koju se koristi zaštita.**

Upravljanje rizicima je u nadležnosti menadžmenta Društva. Kontinuirano se radi na kreiranju i unaprijeđenju registra rizika koji će u velikoj mjeri pomoći u smanjenju neizvjesnosti poslovanja.



## Izjava odgovornog lica

- Finansijski izvještaj je sačinjen u skladu sa odgovarajućim računovodstvenim standardima i daje istinit i pravilan prikaz sredstava, obaveza, finansijskog stanja i dobiti ili gubitka emitenta.
- Izvještaj o upravljanju sadrži objektivnan i pravilan prikaz razvoja i poslovanja, kao i statusa emitenta sa opisom rizika i problema u poslovanju.

### Ime, prezime i funkcija odgovornog lica

Nikola Rovčanin – Izvršni direktor

potpis odgovornog lica



IPL obrazac

NAZIV PRAVNOG LICA

**EPCG AD NIKŠIĆ**

PERIOD NA KOJI SE IZVJEŠTAJ ODNOSI

**01.01.2021-30.06.2021**

DATUM IZVJEŠTAJA

**19.07.2021**

IZVJEŠTAJI

- Osnovni podaci
- Iskaz o finansijskoj poziciji /Bilans stanja/
- Iskaz o ukupnom rezultatu /Bilans uspjeha/
- Iskaz o tokovima gotovine (primjenom direktne metode)
- Iskaz o tokovima gotovine (primjenom indirektno metode)
- Iskaz o promjenama na kapitalu
- Napomene uz finansijske izvještaje društva



### Opšti podaci o pravnom licu

Naziv	ELEKTROPRIVREDA CRNE GORE A.D		
Sjedišt i adresa (poštanski broj, mjesto, ulica i broj)	Vuka Karadžića broj 2		
	Matični broj upisa u registar privrednog suda	4-0000330/063	
Period na koji se izvještaj odnosi	06/2021	Matični broj	02002230
Telefon (pozivni broj i broj)	040/204-150	Fax (pozivni broj i broj)	040/204-211
Adresa internet stranice	www.epcg.com	Datum osnivanja	
Adresa elektronske pošte		Broj poslovnica	
Opis strukture vlasništva	Akcionarsko društvo sa udjelom državnog kapitala više od 50%		
Broj zaposlenih na zadnji dan izvještajnog perioda	968	Šifra djelatnosti	3511
Opis djelatnosti	proizvodnja, snabdijevanje i trgovina električnom energijom		
Žiro-račun	535-55-11; 530-5262-38; ...	Naziv banaka kod kojih je žiro-račun otvoren	Prva banka Crne Gore, NLB, ...

### Podaci o predsjedniku i članovima odbora direktora

	Ime i prezime	Datum rođenja	Podaci o prebivalištu		Podaci o akcijama	
			Mjesto	Adresa (ulica i broj)	Broj akcija	Procentualno učešće
Predsjednik	Milutin Đukanović	22.09.1963	Nikšić	ul. Peka Pavlovića P+		
član	Rajko Radusinović	27.09.1952	Cetinje	IV proleterske S-6		
član	Mirjana Čizmović	26.09.1980	Podgorica	ul. Avda Ajanovića br.		
član	Milun Božović	26.04.1957	Nikšić	Vidrovan bb		
član	Jovan Radošević	26.11.1966	Pljevlja	ul. Lovčenska br.52		
član	Aleksandar Dožić	05.08.1966	Kolašin	29. decembar		
član	Nenad Marković	19.12.1955	Nikšić	ul. Vuka Mićunovića b		
član						
član						
član						
član						
Sekretar	Milivoje Vujičić	10.09.1955.	Nikšić	Alekse Backović S 11	5	0.00
Izvršni dir.	Nikola Rovčanin	13.07.1984.	Pljevlja	Pet učitelja		

### Odgovorno lice za sastavljanje finansijskih izvještaja

	Ime i prezime	Datum rođenja	Podaci o prebivalištu	
			Mjesto	Adresa (ulica i broj)
	Vojka Čalasan	11.03.1963.	Nikšić	Novice Cerovića 36a

Podaci o akcionarima i akcijama (ako je društvo akcionarsko) ili članovima i udjelima (ako je društvo sa ograničenom odgovornošću)

### Deset najvećih akcionara/članova

	Ime i prezime / naziv kompanije	Adresa prebivališta / poslovna adresa (mjesto ulica i broj)	Podaci o akcijama/udjelima		
			Broj akcija/udjela	Procentualno učešće	
1.	Država		104,725,159	88.65	
2.	EPCG AD Nikšić		11,813,238	10.00	
3.	CKB - Zbirni kastodi račun 1		74,783	0.06	
4.	CKB		54,126	0.05	
5.	UNIPRED - Bijelo Polje		12,453	0.01	
6.	CKB - Zbirni kastodi račun 5		5,907	0.00	
7.	VIP BROOKER DILER		4,500	0.00	
8.	M&V Company		4,211	0.00	
9.	Prva Banka Crne Gore		4,000	0.00	
10.	Ostali		1,434,025	1.22	
	Ukupan iznos kapitala	769,927,930	Sopstvene akcije/udjeli	11,813,238	10.00

**Emisije akcija i oznake emisija**

Redni broj emisije	Redovne akcije			Prioritetne akcije		
	Oznaka emisije	Nominalna vrijednost akcija	Broj akcija	Oznaka emisije	Nominalna vrijednost akcija	Broj akcija
1.						
2.						
3.						
4.						
5.						
6.						
7.						
8.						
9.						
10.						

Međunarodni identifikacioni broj redovnih akcija (ISIN)

Međunarodni identifikacioni broj prioritetnih akcija (ISIN)

**Emisije obveznica**

Redni broj emisije	Oznaka	Nominalna vrijednost	Broj obveznica	Kamata/diskont	Tržišna cijena
1.					
2.					
3.					
4.					
5.					

**Revizorska kuća koja je izvršila reviziju posljednjeg izvještaja:**

naziv

BDO

sjedište i poslovna adresa

Bulevar svetog Petra Cetinjskog br. 149 Podgorica

**Berza i kotacije u koju su uvrštene akcije (ako je riječ o akcionarskom društvu)**

	naziv berze	naziv kotacije
1.	Montenegroberza	EPCG
2.		
3.		
4.		
5.		

**Cijena akcija u izvještajnom periodu**

	Redovne akcije		Prioritetne akcije	
	Najniža	Najviša	Najniža	Najviša
u tekućem periodu	3.0000	3.7000	0.0000	0.0000
u prethodnom periodu	2.7000	3.8500	0.0000	0.0000

Tržišna kapitalizacija (u hiljadama eura)

367,392

**Neto profit po akciji**

u tekućem periodu	0.14
u prethodnom periodu	0.02

**Odnos tržišne cijene akcije i neto profita po akciji**

u tekućem periodu	22.80
u prethodnom periodu	209.68

**Dividendna stopa**

u tekućem periodu	0.09
u prethodnom periodu	0.00

**Knjigovodstvena vrijednost po akciji**

u tekućem periodu	6.52
u prethodnom periodu	6.52

**Isplaćena dividenda po akciji u posljednje tri godine**

	Za tekuću godinu	Za prethodnu godinu	Prije 2 godine
po redovnoj akciji	0.29bruto	0.00	0.36bruto
po prioritetnoj akciji	0.00	0.00	0.00

U Nikšiću  
dana 19.07.2021. godine

Lice odgovorno za  
sastavljanje bilansa

*N. Galasan*

MP

Rukovodilac pravnog lica

19-08  
Nikšić