

IPL obrazac

NAZIV PRAVNOG LICA
ELEKTROPRIVREDA CRNE GORE

PERIOD NA KOJI SE IZVJEŠTAJ ODNOSI

01.01.-30.09.2021

DATUM IZVJEŠTAJA

01/11/2021

IZVJEŠTAJI

- Osnovni podaci
- Iskaz o finansijskoj poziciji /Bilans stanja/
- Iskaz o ukupnom rezultatu /Bilans uspjeha/
- 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	4-0000330/059	
Period na koji se izvještaj odnosi	09/2021	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	02.1999g
Adresa elektronske pošte		Broj poslovnica	
Opis strukture vlasništva	Akcionarsko društvo sa udjelom državnog kapitala više od 50%		
Broj zaposlenih na zadnji dan izvještajnog perioda	998	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	Darko Janičić	02.07.1988.	Nikšić	Buda Tomovića br 70		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	Oznaka emisije	Redovne akcije		Prioritetne akcije	
		Nominalna vrijednost akcija	Broj akcija	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	2.8100	3.7000		
u prethodnom periodu	2.7000	3.8500		

Tržišna kapitalizacija (u hiljadama eura)

437,090

Neto profit po akciji

u tekućem periodu	0.00
u prethodnom periodu	0.14

Odnos tržišne cijene akcije i neto profita po akciji

u tekućem periodu	1,058.76
u prethodnom periodu	21.93

Dividendna stopa

u tekućem periodu	0.00
u prethodnom periodu	0.07

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		0.26bruto	0.36bruto
po prioritetnoj akciji			

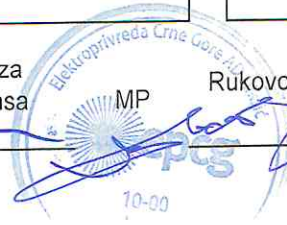
U Nikšiću
dana 01.11.2021. godine

Lice odgovorno za
sastavljanje bilansa

N. Kalu

Rukovodilac pravnog lica

[Signature]



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 30.09.2021. godine

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	-u EUR-	
				Iznosi	
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
00	A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	001		3,287	3,287
	B. STALNA IMOVINA (003+008+016)	002		922,836,262	932,021,778
01	I NEMATERIJALNA ULAGANJA (004 do 007)	003		359,651	465,385
010	1. Ulaganja u razvoj	004		10,656	11,935
011 i 014	2. Koncesije, patenti, licence i slična prava i ostala nematerijalna ulaganja	005		177,822	303,941
012	3. Goodwill	006		-	-
016 i 015	4. Avansi za nematerijalna ulaganja i nematerijalna ulaganja u pripremi	007		171,173	149,509
	II NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (009+010+011+015)	008		567,514,294	575,766,598
020 i 022	1. Zemljište i objekti	009		398,256,305	401,375,419
023, 027 (dio)	2. Postrojenja i oprema	010		135,639,490	141,270,769
	3. Ostala ugrađena oprema, alati i oprema (012+013+014)	011		445,578	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		445,578	487,441
028 i 027	4. Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva i nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	015		33,172,921	32,632,969
	III DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI I DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (017 do 023)	016		354,962,317	355,789,795
030, 039(dio)	1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	017		328,821,187	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		4,692,519	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		11,350,621	16,173,760
288	C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	024		140,132	183,341
	D. OBRTNA SREDSTVA (026+031+039+043+044)	025		198,338,338	215,607,470

	I. ZALIHE (027 do 030)	026		5,916,041	6,227,028
10	1. Zalihe materijala (materijal za izradu, rezervni delovi, sitan inventar i auto gume)	027		5,517,401	5,925,233
11	2. Nedovršena proizvodnja	028		-	-
12 i 13	3. Gotovi proizvodi i roba	029		-	-
15	4. Dati avansi	030		398,640	301,795
	II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (032 do 035)	031		75,408,627	94,465,117
202, 203, 209(dio)	1. Potraživanja od kupaca	032		55,011,551	72,547,273
200, 209(dio)	2. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica	033		2,819,414	3,851,170
201, 209(dio)	3. Potraživanja od ostalih povezanih lica	034		20,187	1,402,962
	4. Ostala potraživanja (036+037+038)	035		17,557,475	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		4,941,297	3,672,933
21, 22, osim 223	4.3. Ostala nepomenuta potraživanja	038		12,616,178	12,990,779
	III. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (040 do 042)	039		83,091,836	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		6,099,057	25,732,034
24	IV. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI	043		33,088,875	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		3,078,798	480,188
	F. UKUPNA AKTIVA (001+002+024+025+045)	046		1,124,396,817	1,148,296,064

PASIVA					
	A. KAPITAL (102+103+104+105+111+116)	101		975,170,221	1,005,589,378
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		117,093,173	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 revalorizacione rezerve i nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstava i drugih komponenti ostalog sveobuhvatnog rezultata	109		116,924,422	118,503,262
dugov. saldo rač. 331, 332, 333, 334, 335 i 336	5. Negativne revalorizacione 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		30,516,145	59,518,020
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	112		30,103,312	43,362,182
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	113		412,833	16,155,838
350	3. Gubitak ranijih godina	114		-	-
351	4. Gubitak tekuće godine	115		-	-
	VIII. UČEŠĆE KOJE NE OBEZBJEDUJE KONTROLU	116		-	-
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (118+122)	117		48,798,444	51,597,711
	I. DUGOROČNA REZERVISANJA (119 do 121)	118		24,238,372	23,831,849
404(dio)	1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	119		4,474,937	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		24,560,072	27,765,862
414, 415	1. Dugoročni krediti	123		24,560,072	27,765,862
41 bez 414, 415	2. Ostale dugoročne obaveze	124		-	-
498	C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	125		29,819,563	30,470,578
495(dio)	D. DUGOROČNI ODLOŽENI PRIHODI I PRIMLJENE DONACIJE	126		-	-
	E. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (128+129)	127		57,336,790	51,174,688

40 (dio)	I KRATKOROČNA REZERVISANJA	128		1,488,066	1,488,066
	II KRATKOROČNE OBAVEZE 130 do 137)	129		55,848,724	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		11,164,095	11,873,707
430	3. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	132		157,144	1,820,070
433 i 434	4. Obaveze prema dobavljačima	133		14,432,480	13,354,488
439(dio)	5. Obaveze po menicama	134		-	-
420 i 431	6. Obaveze prema matičnom i zavisnim pravnim licima	135		21,253,441	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		8,841,564	6,418,978
439(dio)	8.1. Ostale obaveze iz poslovanja	138		302,916	251,928
45 i 46	8.2. Ostale kratkoročne obaveze	139		2,492,401	2,539,496
47,48 osim 481	8.3. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	140		4,655,864	312,413
481	8.4. Obaveze po osnovu poreza na dobit	141		1,390,383	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	F. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	143		13,271,799	9,463,709
	G. UKUPNA PASIVA (101+117+125+126+127+143)	144		1,124,396,817	1,148,296,064

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
01.11.2021. g

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog
iskaza

N. Čalasan

Vojka Čalasan



Odgovorno lice

Nikola Rovčanin
Nikola Rovčanin

Popunjiva pravno lice	Sifra djelatnosti	3511
Matični broj 02002230		
Popunjiva		

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

ISKAZ O REZULTATU /BILANS USPJEHA/
u periodu od 01.01. do 30.09.2021. godine

-u EUR-

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
60 i 61	1. Prihodi od prodaje - neto prihod	201		245,586,864	217,072,284
630 i 631	2. Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje	202		-	-
62	3. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203		-	-
	4. Ostali prihodi iz poslovanja (205 do 207)	204		2,244,545	2,711,435
64 i 65	a) Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	205		1,749,682	1,667,311
67, 691 i 692	b) Ostali prihodi iz poslovanja	206		494,863	1,044,124
68, sem 683 i 685	c) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine	207		-	-
	5. Troškovi poslovanja (209+210)	208		230,398,695	205,117,894
50 i 51	a) Nabavna vrijednost prodane robe i troškovi materijala	209		112,526,636	93,592,305
53, 54 i 55	b) Ostali troškovi poslovanja (amortizacija, rezervisanja i ostali poslovni rashodi)	210		117,872,059	111,525,589
	6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (212+213)	211		16,231,417	14,929,200
52 (dio)	a) Neto troškovi zarada, naknada zarada i lični rashodi	212		10,370,671	9,454,695
	b) Troškovi poreza i doprinosa (214 do 216)	213		5,860,746	5,474,505
52 (dio)	1/ Troškovi poreza	214		1,427,696	1,255,272
52 (dio)	2/ Troškovi doprinosa za penzije	215		2,714,660	2,588,997
52 (dio)	3/ Troškovi doprinosa	216		1,718,390	1,630,236
	7. Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja imovine (osim finansijske) (218+219)	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	8. Ostali rashodi iz poslovanja	220		1,205,566	859,881
	I. Poslovni rezultat (201+202+203+204-208-211-217-220)	221		(4,269)	(1,123,256)
	9. Prihodi po osnovu učešća u kapitalu (223 do 225)	222		1,189,201	6,550,011
660 (dio)	a) Prihodi po osnovu učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	223		1,189,201	6,550,011
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		-	-
	10. Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova (kamate, kursne razlike i efekti ugovorene zaštite) (227 do 229)	226		496,045	848,121
660 (dio)	a) Prihodi od ostalih finansijskih ulaganja i zajmova od matičnog i zavisnih pravnih lica	227		38,026	119,515
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		458,019	728,606
	11. Ostali prihodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (231 do 233)	230		3,378,043	3,401,845
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		3,378,043	3,401,845

	12. Vrijednosno usklađivanje kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine (235-236)	234		(2,997,913)	(6,816,793)
683, 685	a) Prihodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	235		708,060	-
583, 585	b) Rashodi po osnovu vrijednosnog usklađivanja kratkoročnih finansijskih sredstava i finansijskih ulaganja koji su dio obrtne imovine	236		3,705,973	6,816,793
	13. Rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika i drugih efekata ugovorene zaštite (238 do 240)	237		865,698	894,327
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		865,698	894,327
	II. Finansijski rezultat (222+226+230+234-237)	241		1,199,678	3,088,857
	III. Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja (221+241)	242		1,195,409	1,965,601
690 – 590	IV. Neto rezultat poslovanja koje je obustavljeno	243		-	-
	V. Rezultat prije oporezivanja (242+243)	244		1,195,409	1,965,601
	14. Poreski rashod perioda (246+247)	245		782,576	(230,741)
721	1. Tekući porez na dobit	246		1,390,383	1,000,000
722	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	247		(607,807)	(1,230,741)
	15. Dobitak ili gubitak nakon oporezivanja (244-245)	248		412,833	2,196,342
	VI. BRUTO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (250 do 257)	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		-	-
	VII. ODLOŽENI PORESKI RASHODI ILI PRIHODI PERIODA U VEZI SA DRUGIM STAVKAMA REZULTATA /POVEZANIM SA KAPITALOM/	258		-	-
	VIII. NETO REZULTAT DRUGIH STAVKI REZULTATA /POVEZANIH SA KAPITALOM/ (249-258)	259		-	-
	IX. NETO SVEOBUH VATNI REZULTAT (248+259)	260		412,833	2,196,342
	X. ZARADA PO AKCIJI	261		0.0035	0.0186
	1. Osnovna zarada po akciji	262		0.0035	0.0186
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	263		-	-
	XI. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	264		412,833	2,196,342
	XII. NETO REZULTAT KOJI PRIPADA UČEŠĆIMA KOJI NE OBEZBEĐUJU KONTROLU	265		-	-

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

U Nikšiću

Dana 01.11.2021.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog iskaza

N. Čalasan

Vojka Čalasan



Odgovorno lice

Nikola Rovčanin



Elektroprivreda Crne Gore A.D. Nikšić

**KVARTALNI IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU
ELEKTROPRIVREDA CRNE GORE AD NIKŠIĆ
JANUAR-SEPTEMBAR 2021**

Nikšić, oktobar 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 30.09.2021. 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.

Analiza finansijskog položaja Društva:

U periodu od 1.01.-30.09.2021. godine Društvo je ostvarilo prihode od prodaje u iznosu od 245.586.864€ i ostale prihode od poslovanja u iznosu od 2.244.545€. U odnosu na isti period prošle godine, prihodi od prodaje su veći za 13% ili 28.514.580€.

U period od 1.01.-30.09.2021. godine Društvo je imalo ukupne troškove poslovanja računajući i troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode u iznosu od 246.630.112€ i veći su u odnosu na isti period prošle godine za 12% ili 26.583.018€.

U periodu od 1.01.-30.09.2021. godine Društvo je ostvarilo neto rezultat u iznosu od 412.833€, koji je manji za 1.783.509€ u odnosu na rezultat iz perioda od 1.01.-30.09.2020. godine, kada je neto rezultat iznosio 2.196.342€. Najveći uticaj na ostvareni rezultat su imali:

- Povoljna hidrologija usled koje su velike hidroelektrane proizvele ukupno 1.438 GWh, 641 GWh više od ostvarenja u istom periodu prošle godine;
- Nepovoljna tržišna kretanja cijena električne energije što je doprinijelo da prosječna uvezena cijena električne energije bude veća za 103% od ostvarenja u istom periodu 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.

- Koeficijent trenutne likvidnosti (odnos gotovinskih ekvivalenata i gotovine i kratkoročnih obaveza) na 30.09.2021. godine iznosi 0,59 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 30.09.2021. godine iznosi 3,55 i manji je u odnosu na isti koeficijent na 31.12.2020. godine kada je iznosio 4,34.
- Koeficijent ubrzane likvidnosti (odnos kratkoročnih potraživanja, plasmana i gotovine i kratkoročnih obaveza) na 30.09.2021. godine iznosi 3,43 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 30.09.2021. iznosi 0,10. 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 1,00 dok koeficijent organskog sastava sredstava (odnos osnovnih sredstava i obrtnih sredstava) iznosi 2,86.

Na osnovu Altmanovog Z-score modela za izračunavanje rizičnosti poslovanja kompanije koeficijent EPCG na 30.09.2021. iznosi 3,67 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 devet mjeseci 2021. godine ostvarila proizvodnju od **755.352 MWh**, što je za 408.304 MWh ili 118% veće u odnosu na proizvodnju ostvarenu tokom istog perioda 2020. godine.

HE „Piva” je u prvih devet mjeseci 2021. godine ostvarila proizvodnju od **682.367 MWh**, što je za 233.191 MWh ili 52% veće u odnosu na proizvodnju ostvarenu tokom istog perioda 2020. godine.

TE „Pljevlja” je u prvih devet mjeseci 2021. godine ostvarila proizvodnju od **875.409 MWh**, što je za 158.117 MWh ili 15% manje u odnosu na proizvodnju ostvarenu tokom istog perioda 2020. godine. Utrošak uglja je za navedeni period iznosio **899.227 t**.

2. Informacije o otkupu sopstvenih akcija, odnosno udjela;

Društvo na dan 30.09.2021. 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 utvrđenu za prošlu godinu, trenutno ne postoji rizik od umanjenja cijene električne energije za distributivne potrošače u 2022. 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 zaduženja. 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 objektivan 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

A handwritten signature in blue ink is written over a circular official stamp. The stamp contains the text "10-00" and "Nikšić" at the bottom. The signature is a cursive script that extends to the right of the stamp.