

Pula, 13.02.2026.

Z A P I S N I K
sa 1. sjednice NADZORNOG ODBORA Društva Luka Pula d.o.o.

Mjesto održavanja : Pula, Sv.Polikarpa 8
Datum održavanja : 13.02.2026.
Trajanje sjednice : od 9:00 do 10:00 sati

Nazočni članovi NO :

Sena Devović – predsjednica NO
Damir Hodžić – zamjenik predsjednika NO
Davor Jeromela – predstavnik zaposlenika u NO

Ostali nazočni :

Tijana Pavelić Brkić – direktorica Društva i u ulozi zapisničara

Predsjednica Nadzornog odbora otvara 1. sjednicu Nadzornog odbora, konstatira da je Nadzorni odbor u punom sastavu od tri člana i da se može održati 1. sjednica Nadzornog odbora, otvara sjednicu i predlaže usvajanje Dnevnog reda koji glasi:

D n e v n i r e d

- a) Usvajanje zapisnika s konstituirajuće sjednice Nadzornog odbora Društva Luka Pula d.o.o.
- b) Izvještaj poslovanja za zadnji kvartal 2025. godine (nerevidirano)
- c) Razno

Predsjednica daje na glasanje predloženi Dnevni red.

Nadzorni odbor sa tri glasa ZA, bez glasova protiv i suzdržanih glasova jednoglasno usvaja dnevni red konstituirajuće sjednice Nadzornog odbora Društva Luka Pula d.o.o.

1. Usvajanje zapisnika sa konstituirajuće sjednice Nadzornog odbora Društva Luka Pula d.o.o.

Na dostavljeni zapisnik nema primjedbi, te Predsjednica Nadzornog odbora daje na glasanje usvajanje Zapisnika sa konstituirajuće sjednice Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor jednoglasno usvaja zapisnik s konstituirajuće. sjednice Nadzornog odbora Društva Luka Pula d.o.o.

2. Izvještaj poslovanja za zadnji kvartal 2025. godine (nerevidirano)



Predsjednica nadzornog odbora otvara točku pod rednim brojem dva i daje riječ direktorici:

Prema Društvenom Ugovoru Luke Pula d.o.o. (potpuni tekst od 11.06.2024.) točka 10.1. Uprava Društva je dužna pripremati i dostaviti tromjesečno izvješće u roku od 45 dana od isteka posljednjeg tromjesečnog obračunskog razdoblja na koje se izvješće odnosi iako u tom roku izvješće zadnjeg – IV kvartala nije konačno.

Dakle, prema izvješću zadnjeg kvartala Društvo je ostvarilo 795,8 tis € ukupnih prihoda i 574 tis € ukupnih rashoda. Rezultat poslovanja 2025. godine iznosi **221,7 tis €**. Najviše učešće imaju troškovi osoblja (50%) i troškovi amortizacije (27%) koji se u najvećem iznosu (119 tis €) odnosi na fiksni iznos koncesijske naknade.

Preneseni gubitak iz prethodnog razdoblja za 2025. godinu iznosio je 59,6 tis €. Ukupni akumulirani gubitak za 2025. godinu iznosio je 546 tis €, dok za 2026. godinu prenosimo gubitak od 324,5 tis €.

EBITDA (dobit prije poreza, kamata i amortizacije) u IV kvartalu 2025. godine iznosi 374,9 tis € dok je u istom razdoblju 2024. godine iznosila 95,5 tis €. Vidljivo je povećanje od 292% odnosno EBITDA marža u 2025. godini iznosi 47% dok je u 2024. iznosila 21%. To je realni pokazatelj uspješnosti poslovanja bez utjecaja amortizacije odnosno koncesijskih naknada. Specifičnost troška amortizacije u poslovanju Luke Pula d.o.o. je taj što predstavlja i obračunati trošak i odljev, stoga ima značajan utjecaj na novčani tok Društva. Navedeno nalaže pozorno upravljanje novčanim tokom u godinama niske sezonalnosti (manje aktivnosti INA-e). To je u 2025. postignuto, nije dovedena u pitanje likvidnost Društva, na vrijeme su podmirivane sve obveze a slobodna sredstva su plasirana, odnosno iskorištena je povoljna situacija na tržištu kamata. Zbog gubitka imovine i pada rejtinga Luka Pula d.o.o. u 2025. godini nije imala okvirni ugovor (cash pool). Raspoloživa sredstva po okvirnom kreditu (kredit kojim se osigurava likvidnost Društva) nije se koristio u 2025. godini.

Poslovanje Luke Pula je sezonskog karaktera vezano za pretovar koji ovisi o aktivnostima INA-e. Međutim te se sezone ne izmjenjuju unutar jedne godine već 3-5 godina.

Stoga tako treba upravljati i planirati novčani tok. To naglašavam jer je novac na računu „krvotok“ Društva i taj koji omogućuje plaćanje obveza. Isto moramo voditi računa da gubitak ne pređe iznos temeljnog kapitala ali u slučaju Luke Pula d.o.o. iznosi cca 14%.

U IV kvartalu 2025. godine:

- Provedena je anketa zadovoljstva zaposlenika, te kroz 4 godine koliko se i ista provodi, zabilježen je porast zadovoljstva zaposlenika, te ocjena za 2025. godinu iznosi 4,6 od ukupne ocjene 5
- Poduzete su mjere priprema za podizanje mirnog rješenja spora nadležnom državnom odvjetništvu prije podnošenja tužbe protiv Republike Hrvatske vezano za imovinu proglašenu pomorskim dobrom
- Povećana je osnovica plaće s 524,59 € na 600 €

Nadzorni odbor prima na znanje Izvještaj poslovanja za zadnji kvartal 2025. godine (nerevidirani) i nema primjedbi.

3. Razno



Sukladno potrebi, direktorica Društva predlaže otvaranje natječaja za radno mjesto zamjene administrativnog referenta I, zbog dugotrajnog bolovanja zaposlenika na navedenoj poziciji te kontinuirane potrebe za obavljanjem poslova tog radnog mjesta.

Nakon rasprave, Nadzorni odbor prima na znanje potrebu za otvaranjem natječaja i nema primjedbi. Članovi Nadzornog odbora jednoglasno usvajaju prijedlog.

Sjednica Nadzornog odbora zaključena je u 10:00 sati.

Zapisnik vodila :

Tijana Pavelić Brkić



Predsjednica nadzornog odbora

Sena Devović



