

36

TRGOVAČKI SUD 4
U ZAGREBU
PRIMLJENO

01-09-2026

poštom — neposredno
u primj. priloga
pristojba
A

TRGOVAČKI SUD U ZAGREBU

-44

IZMIJENJENI PLAN RESTRUKTURIRANJA DRUŠTVA

ARANEA TOYS d.o.o.

St-307/2026

Zagreb, 27. kolovoza 2026. godine

1 R

POLAZNE OSNOVE PREDLOŽENOG MODELA.....	3
1. PODACI O IDENTITETU DUŽNIKA.....	4
2. PODACI O IDENTITETU POVJERENIKA.....	4
3. PODACI O IMOVINI I VRIJEDNOSTI IMOVINE DUŽNIKA U TRENUTKU PODNOŠENJA PLANA RESTRUKTURIRANJA.....	5
4. OPIS EKONOMSKE SITUACIJE DUŽNIKA I POLOŽAJA RADNIKA TE OPIS RAZLOGA I RAZMJER POTEŠKOĆA DUŽNIKA.....	5
5. ČINJENICE I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE.....	5
6. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN PRILOŽENIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA.....	6
7. MJERE FINACIJSKOG RESTRUKTURIRANJA, UZ VREMENSKU NAZNAKU NJIHOVA TRAJANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA.....	6
8. MJERE OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA, UZ VREMENSKU NAZNAKU NJIHOVA TRAJANJA, I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE, UZ POSEBNU NAZNAKU MOGUĆIH OPĆIH POSLJEDICA U POGLEDU ZAPOSŁJAVANJA, KAO ŠTO SU MOGUĆA OTPUŠTANJA, RAD NA KRAĆE VRIJEME I SLIČNO.....	10
9. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE DO KRAJA TEKUĆE I ZA DVIJE SLJEDEĆE KALENDARSKJE GODINE UZ DETALJNO OBRAZLOŽENJE RAZLOGA ZA UTVRĐIVANJE SVAKE POZICIJE PLANA.....	11
10. PLANIRANA BILANCA NA ZADNJI DAN RAZDOBLJA ZA KOJE JE SASTAVLJEN POSLOVNI PLAN.....	13
11. ANALIZA SVIH TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI (TRAŽBINE RADNIKA I PRIJAŠNJIH DUŽNIKOVII RADNIKA, IZLUČNA PRAVA, RAZLUČNA PRAVA, TRAŽBINE ZA KOJE SE VODI POSTUPAK, NEOSIGURANE TRAŽBINE I DRUGE TRAŽBINE).....	15
12. PONUDA VJEROVNICIMA RAZVRSTANIM U SKUPINE ODGOVARAJUĆOM PRIMJENOM O RAZVRSTAVANJU SUDIONIKA U STEČAJNOM PLANU KOJA SADRŽAVA NAČINE, ROKOVE I UVJETE NAMIRENJA TRAŽBINA.....	18
13. NAJAVA ZADUŽENJA U NOVCU RADI PRIVREMENOG NOVOG FINACIRANJA.....	26
14. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA.....	26
15. NAZNAKA KATEGORIJA TRAŽBINA NA KOJE PLAN RESTRUKTURIRANJA SUKLADNO ZAKONU NE UTJEČE.....	26
16. NAČIN OBAVJEŠTAVANJA RADNIKA I NAČIN OBAVLJANJA SAVJETOVANJA S NJIMA.....	26
17. OBRAZLOŽENJE U KOJEM SE RAZNJAŠNJAVA ZAŠTO PLAN RESTRUKTURIRANJA IMA RAZUMNE IZGLEDE ZA SPRJEČAVANJE NESPOSOBNOSTI DUŽNIKA ZA PLAĆANJE I OSIGURAVANJE ODRŽIVOSTI POSLOVANJA, UKLJUČUJUĆI POTREBNE PRETPOSTAVKE ZA USPJEH PLANA.....	26

SAŽETAK PLANA

Ovaj Izmijenjeni Plan restrukturiranja, nakon dogovora i pregovora sa vjerovnicima, ima za cilj prikazati vjerovnicima mjere financijskog i operativnog restrukturiranja (u daljnjem tekstu: Plan) kojima bi se postojeća situacija u društvu ARANEA TOYS d.o.o. s naglaskom na prihode i troškove, imovinu, obveze i organizaciju promijenila u pozitivnom smjeru s namjerom daljnjeg održivog i profitabilnog poslovanja.

Osnova za izradu ovog Plana je sljedeća dokumentacija:

- Godišnji financijski izvještaji poduzeća – GFI-POD,
- Bruto Bilanca,
- Popis Dugotrajne imovine,
- Sadašnje stanje i plan poslovanja za naredno razdoblje.

Predmet Plana restrukturiranja nije dubinsko snimanje i planiranje, a iskazane su ocjene strateške prirode. Osnovni je cilj Plana nepristrani strateški prikaz i usmjerenje za odabir prijedloga odnosno modela predstečajnog postupka koji bi trebao omogućiti održivost poslovanja na duži rok.

POLAZNE OSNOVE PREDLOŽENOG MODELA

Poslovni i financijski status Društva implicira slijedeće:

- Cilj ovog Plana je prikaz scenarija financijskog restrukturiranja kako bi se Društvo razdužilo te na taj način moglo nastaviti s operativnim i financijskim poslovanjem iz čega bi se generirala sredstava koja bi bila dovoljna da se vjerovnici namire u puno većoj mjeri nego što je to sada moguće,

Provedbom financijskog restrukturiranja i plana otplate koji je predložen Planom restrukturiranja stvaraju se pretpostavke za povrat značajnog dijela obveza koje su utvrđene u predstečajnom postupku.
- Naplata u stečaju je vrlo neizvjesna i, procjenjujemo, postotno mala za sve vjerovnike.

1. PODACI O IDENTITETU DUŽNIKA

Opće informacije – ARANEA TOYS d.o.o.

Puni naziv:	Aranea Toys d.o.o. za trgovinu i usluge
Naslov:	Zagreb (Grad Zagreb), Čret 34.
OIB:	99965974590
Zastupnik:	Denis Pelić, OIB: 71419407087, Zagreb, Čret 34, direktor, zastupa društvo samostalno i pojedinačno
Temeljni kapital:	2.650,00 euro

Društvo je registrirano pri nadležnom Trgovačkom sudu u Zagrebu.

2. PODACI O IDENTITETU POVJERENIKA

Rješenjem o otvaranju Predstečajnog postupka objavljenom na mrežnim stranicama e-oglasne ploče 19.02.2026. godine pod poslovnim brojem: St-307/2026-5 i nazivom „Rješenje od 19.02.2026.“ otvoren je predstečajni postupak nad ARANEA TOYS d.o.o., OIB 99965974590, Zagreb, Čret 34. Za povjerenika se imenuje Jelena Guljaš, OIB: 39911552269, Čićarijska 1A, Osijek.

3. PODACI O IMOVINI I VRIJEDNOSTI IMOVINE DUŽNIKA U TRENUTKU**PODNOŠENJA PLANA RESTRUKTURIRANJA**

Stavka	Knjigovodstvena vrijednost, EUR
Postrojenja i oprema	10.967,72
Alati, pogonski inventar i transportna imovina	94.183,54

4. OPIS EKONOMSKE SITUACIJE DUŽNIKA I POLOŽAJA RADNIKA TE OPIS RAZLOGA I RAZMJER POTEŠKOĆA DUŽNIKA

Uslijed nastanka značajnih finansijskih poteškoća i nemogućnosti urednog podmirivanja dospjelih obveza, Društvo nije bilo u mogućnosti nastaviti redovno poslovanje u dosadašnjem opsegu. Kako bi se očuvala gospodarska cjelina, nastavilo poslovanje te osigurala veća razina namirenja vjerovnika, Društvo je pokrenulo predstečajni postupak kao zakonom predviđeni instrument finansijskog restrukturiranja. Provedbom predstečajnog postupka stvaraju se pretpostavke za stabilizaciju poslovanja, provedbu mjera finansijskog i operativnog restrukturiranja te ostvarivanje održivog poslovanja u budućnosti. Istodobno, vjerovnicima se omogućuje namirenje njihovih tražbina u znatno većem opsegu nego što bi bilo ostvarivo u slučaju otvaranja stečajnog postupka.

5. ČINJENICE I OKOLNOSTI IZ KOJIH PROIZLAZI POSTOJANJE PRIJETEĆE NESPOSOBNOSTI ZA PLAĆANJE

Postojanje prijetće nesposobnosti za plaćanje proizlazi iz činjenice što dužnik nije bio u mogućnosti ispuniti obveze po dospelju. Dužnik u Očevidniku redosljeda osnova za plaćanje koje vodi Financijska agencija ima jednu ili više evidentiranih neizvršenih osnova za plaćanje koje je trebalo, na temelju valjanih osnova za plaćanje, bez daljnjeg pristanka dužnika naplatiti s bilo kojeg od njegovih računa. Tome u prilog dužnik je uz prijedlog dužnika za otvaranje Predstečajnog postupka priložio dokaz:

- Očevidnik svih osnova za plaćanje bez specifikacije naplate na 12.02.2026.
- Potvrda o blokadi računa i novčanih sredstava ovršenika na 12.02.2026..

6. IZRAČUN MANJKA LIKVIDNIH SREDSTAVA NA DAN PRILOŽENIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Priloženi financijski izvještaji na 31. svibnja 2026. godine.

NETO OBRTNI KAPITAL, u '000 EUR	2025	31.5.2026
Zalihe	1.303	661
Potraživanja	1.789	1.870
Financijska imovina	38	33
Novac na računu i u blagajni	42	9
UKUPNO KRATKOTRAJNA IMOVINA	3.173	2.573
KRATKOROČNE OBVEZE	3.116	2.632
NETO OBRTNI KAPITAL	57	-59

Prema financijskim izvještajima, nedostatak obrtnog kapitala na 31. svibanj 2026. godine iznosi 59 tis. eura.

7. MJERE FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA, UZ VREMENSKU NAZNAKU NJIHOVA TRAJANJA I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA MANJAK LIKVIDNIH SREDSTAVA

Cilj financijskog restrukturiranja je omogućavanje nastavka daljnjeg redovitog poslovanja. Navedeno ovisi o redovnom ispunjenju vlastitih obveza društva ARANEA TOYS d.o.o. Provedbom mjera financijskog restrukturiranja Društvo će biti u mogućnosti podmirivati obveze kako je navedeno u Planu restrukturiranja, prema niže navedenim uvjetima.

U svrhu poštivanja principa različitih pravnih i financijskih položaja vjerovnika, kao i odredbi Stečajnog zakona, koje se odnose na razvrstavanje sudionika u stečajnom planu, za potrebe provedbe financijskog restrukturiranja vjerovnici su razvrstani u dvije skupine, s obzirom na iznose tražbina i dinamiku namirenja.

Dužnik nema prioritetnih tražbina (zaposlenici).

Tražbine koje sudjeluju u predstečajnom postupku

Skupina	Opis	Status	Iznos tražbine, EUR
A	ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d.d.	Utvrđeno	5.285.041,38 €
B	Ostali vjerovnici sa neosiguranim tražbinama	Utvrđeno	1.083.107,27 €
C	Osporene tražbine	Osporeno	11.392,00 €

SKUPINA A - ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d.d.

Osnova ove tražbine predstavlja Ugovor o solidarnom jamstvu broj 5121306847 od 6. lipnja 2023. godine između Vjerovnika ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d.d. i Dužnika gdje je dužnik solidarni jamac za obveze društva VELBOR NEKRETNINE d.o.o., Borongajska cesta 81 a, Zagreb. OIB 81784911723.

U slučaju nastupa parcijalne aktivacije obveza prema jamstvu, odnosno nepodmirenja mjesečne otplate od strane glavnog dužnika društva VELBOR NEKRETNINE d.o.o., Dužnik se na prvi poziv ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d. d., obvezuje podmiriti takve obveze u cijelosti, bez počka, odnosno podmiriti dugovanje po svakom pozivu u maksimalnom iznosu u cijelosti, bez odgode. U slučaju nastupa aktivacije i dospijeca cjelokupnih obveza prema jamstvu, Dužnik se obvezuje podmiriti takve obveze prema slijedećim uvjetima: otplata 100% iznosa utvrđene tražbine na dan aktiviranja jamstva u najviše 89 mjesečnih rata (gdje konačno podmirenje obveze po jamstvu mora biti izvršeno najkasnije do 01.12.2033., gdje će se, u slučaju potrebe, broj mjesečnih rata uskladiti kako otplata ne bi prekoračila navedeni rok) uvećanih za promjenjivu tržišnu kamatna stopa vezanu uz promjenu tromjesečnog EURIBOR-a sukladno odredbama osnovnog ugovora o kreditu za koje Društvo jamči. Visina EURIBOR-a utvrđuje se tromjesečno u skladu sa Informacijom o vrsti i načinu promjene/obračuna kamatnih stopa u poslovanju s poslovnim subjektima objavljenom na internetskim/mrežnim stranicama ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d. d.. Trenutna kamatna stopa: 5,16700% p.a. Prva rata dolazi na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca kada je aktivirano jamstvo, a nakon pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja, dok zadnja rata dolazi na naplatu najkasnije 01.12.2033.

SKUPINA B – Ostali vjerovnici sa redovnim neosiguranim tražbinama

Otplata 80% od ukupnog iznosa utvrđenih tražbina, otpis 20% od iznosa utvrđenih tražbina. Umanjeni iznos tražbine otplaćuje se u 5 godina (60 mjeseci), uključujući 12 mjeseci počka (12 mjeseci + 60 mjeseci) od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se

potvrđuje Plan restrukturiranja. Za vrijeme počeka kamata se ne obračunava i ne plaća. Kamata se obračunava tijekom otplate cjelokupnog iznosa utvrđene tražbine u iznosu 4,5% godišnje. Otplata umanjenog iznosa tražbine provodi se u 60 jednakih mjesečnih anuiteta u koje su uračunate i kamate od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dospijeva na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.

Osporeni vjerovnici odnosno njihove tražbine su predmet spora, no u slučaju naknadne pojave takvih vrsta vjerovnika (pravomoćna sudska presuda), dužnik je predvidio uvjete otplate po istim uvjetima po kojima se namiruje skupina B.

Osporene tražbine (bez prava glasa o Planu restrukturiranja) - Tražbine koje su predmet sudskih (parničnih) postupaka Društvo iskazuje radi cjelovitog i objektivnog prikaza poslovanja, ali predmetne tražbine Društvo ne priznaje. Osnovanost osporenih tražbina koje su predmet sudskih postupaka bit će utvrđena u pojedinom sudskom postupku koji će biti nastavljeni nakon pravomoćnosti rješenja nadležnog suda kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.

U slučaju nastanka obveze plaćanja vjerovnika s osporenim tražbinama nakon okončanja parničnih postupaka pokrenutih temeljem rješenja suda, Društvo će vjerovnike osporenih tražbina otplatiti u utvrđenom iznosu tražbina pod jednakim uvjetima kao i redovne vjerovnike s utvrđenim tražbinama, odnosno: Otplata 80% od ukupnog iznosa utvrđenih tražbina, otpis 20% od iznosa utvrđenih tražbina.

Umanjeni iznos tražbine otplaćuje se u 5 godina (60 mjeseci), uključujući 12 mjeseci počeka (12 mjeseci + 60 mjeseci) od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja. Za vrijeme počeka kamata se ne obračunava i ne plaća. Kamata se obračunava tijekom otplate cjelokupnog iznosa utvrđene tražbine u iznosu 4,5% godišnje. Otplata umanjenog iznosa tražbine provodi se u 60 jednakih mjesečnih anuiteta u koje su uračunate i kamate od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dospijeva na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.

Razlučni i izlučni vjerovnici, no u slučaju naknadne pojave takvih vrsta vjerovnika, dužnik je predvidio uvjete otplate po istim uvjetima po kojima se namiruje skupina B.

Razlučni vjerovnici - Predstečajni postupak ne utječe na pravo odvojenoga namirenja razlučnih vjerovnika te će se razlučni vjerovnici, u slučaju ne odricanja prava na odvojeno namirenje, namirivati iz vrijednosti imovine opterećene založnim (razlučnim pravom). U slučaju odricanja prava na odvojeno namirenje, razlučni vjerovnici namirit će se pod istim uvjetima kao i redovni vjerovnici, odnosno: Otplata 80% od ukupnog iznosa utvrđenih tražbina, otpis 20% od iznosa utvrđenih tražbina.

Umanjeni iznos tražbine otplaćuje se u 5 godina (60 mjeseci), uključujući 12 mjeseci počeka (12 mjeseci + 60 mjeseci) od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja. Za vrijeme počeka kamata se ne obračunava i ne plaća. Kamata se obračunava tijekom otplate cjelokupnog iznosa utvrđene tražbine u iznosu 4,5% godišnje. Otplata umanjenog iznosa tražbine provodi se u 60 jednakih mjesečnih anuiteta u koje su uračunate i kamate od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dospijeva na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.

Izlučni vjerovnici - Predstečajni postupak ne utječe na prava izlučnih vjerovnika te će se obveze s osnove pravnih poslova za koje postoje izlučna prava izvršavati sukladno važećim ugovornim odredbama, odnosno izlučni vjerovnici imaju pravo na odvojeno namirenje izdvajanjem predmeta na kojima postoji izlučno pravo.

**8. MJERE OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA, UZ VREMENSKU NAZNAKU
NJIHOVA TRAJANJA, I IZRAČUN NJIHOVIH UČINAKA NA POSLOVANJE, UZ
POSEBNU NAZNAKU MOGUĆIH OPĆIH POSLJEDICA U POGLEDU
ZAPOŠLJAVANJA, KAO ŠTO SU MOGUĆA OTPUŠTANJA, RAD NA KRAĆE VRIJEME
I SLIČNO**

U slučaju prihvatanja Plana restrukturiranja od strane vjerovnika, Dužnik će provesti mjere usmjerene na stabilizaciju i daljnji razvoj poslovanja. Zbog povećane potražnje za uslugama Dužnika i očekivanog povećanja opsega poslovnih aktivnosti, planirano je postupno zapošljavanje dodatnog broja radnika, u skladu s potrebama poslovanja i dinamikom rasta prihoda.

Istodobno, Dužnik će nastaviti s unapređenjem organizacije poslovnih procesa, racionalnim upravljanjem troškovima, optimizacijom nabave te učinkovitijim upravljanjem zalihama i obrtnim kapitalom. Navedene mjere usmjerene su na povećanje operativne učinkovitosti, ostvarivanje viših poslovnih prihoda i poboljšanje profitabilnosti poslovanja.

Provedbom navedenih operativnih mjera očekuje se ostvarivanje pozitivnog novčanog toka iz redovnog poslovanja, koji će omogućiti uredno podmirivanje obveza preuzetih ovim Planom restrukturiranja, kao i svih obveza koje će nastajati tijekom redovnog poslovanja Društva.

9. PLAN POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE DO KRAJA TEKUĆE I ZA DVIJE SLJEDEĆE KALENDARSKJE GODINE UZ DETALJNO OBRAZLOŽENJE RAZLOGA ZA UTVRĐIVANJE SVAKE POZICIJE PLANA

Cilj plana poslovanja je osigurati dovoljan novčani tok da se podmire sve obveze koje su navedene u Planu restrukturiranja.

Razdoblje, u '000 EUR	31.5.2026	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
POSLOVNI PRIHODI	998	2.793	4.190	6.285	6.599	6.929	7.275	7.639
Prihodi od prodaje	998	2.793	4.190	6.285	6.599	6.929	7.275	7.639
POSLOVNI RASHODI	1.100	2.637	3.697	5.012	5.253	5.507	5.773	6.053
Materijalni troškovi	951	2.283	3.339	4.651	4.883	5.127	5.384	5.653
Troškovi sirovine i materijala	50	121	176	251	264	277	291	306
Troškovi prodane robe	750	1.799	2.807	3.896	4.091	4.296	4.511	4.736
Ostali vanjski troškovi	152	364	356	503	528	554	582	611
Troškovi osoblja	112	279	282	285	293	302	311	320
Ostali troškovi i poslovni rashodi	37	75	76	76	77	78	79	79
EBITDA	-103	156	493	1.273	1.345	1.422	1.502	1.586
EBITDAm	-10,3%	5,6%	11,8%	20,3%	20,4%	20,5%	20,6%	20,8%
Amortizacija	0	8	9	10	11	12	12	13
EBIT	-103	149	484	1.263	1.334	1.410	1.489	1.573
Financijski rashodi	1	5	115	195	149	103	57	17
Izvanredni prihodi, otpis 20%		1.274						
EBT	-104	1.417	369	1.068	1.185	1.307	1.432	1.556
UKUPNI PRIHODI	998	4.067	4.190	6.285	6.599	6.929	7.275	7.639
UKUPNI RASHODI	1.102	2.650	3.821	5.217	5.414	5.622	5.843	6.083
Porez		142	37	107	213	235	258	280
Neto dobit / gubitak	-104	1.276	332	961	972	1.072	1.174	1.276

- Učinci provedbe predstečajnog postupka vidljivi su u projekciji za 2026. godinu.
- U 2026. godini iskazan je jednokratni prihod od otpisa obveza u iznosu od 1.273.629,73 EUR, koji proizlazi iz otpisa 20 % utvrđenih tražbina sukladno mjerama predviđenim Planom restrukturiranja.
- Navedeni prihod predstavlja isključivo jednokratni računovodstveni učinak provedbe Plana restrukturiranja te ne predstavlja prihod ostvaren iz redovnog poslovanja niti novčani primitak Društva.
- Usklađenje knjigovodstveno evidentiranih obveza s iznosom tražbina utvrđenih u predstečajnom postupku nije iskazano kroz račun dobiti i gubitka, već je provedeno kao korekcija početne pro forma bilance za potrebe financijskih projekcija.
- Poslovni prihodi projicirani su na temelju očekivanog opsega poslovanja nakon provedbe mjera operativnog restrukturiranja, uzimajući u obzir postojeću tržišnu potražnju, planirano povećanje poslovnih aktivnosti te postupno povećanje broja zaposlenih u skladu s potrebama poslovanja.
- Poslovni rashodi projicirani su na temelju analize povijesne strukture rashoda, uz uvažavanje planiranog rasta poslovnih aktivnosti te učinaka mjera operativnog restrukturiranja usmjerenih na racionalizaciju troškova i povećanje operativne učinkovitosti.
- Financijski rashodi projicirani su sukladno uvjetima predviđenim Planom restrukturiranja, uključujući ugovoreni jednogodišnji početak obračuna kamata te dinamiku otplate obveza nakon isteka početka.
- Financijske projekcije izrađene su primjenom konzervativnih pretpostavki, pri čemu planirani rast prihoda i profitabilnosti proizlazi iz očekivanih učinaka operativnog i financijskog restrukturiranja te postojećih tržišnih okolnosti.

Z

10. PLANIRANA BILANCA NA ZADNJI DAN RAZDOBLJA Z A KOJE JE SASTAVLJEN POSLOVNI PLAN

Razdoblje, u '000 EUR	2025	31.5.2026	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
A) Dugotrajna imovina	109	111	75	75	75	69	67	59	56
Materijalna imovina	103	105	69	70	69	63	61	54	51
Pojstrojenja i oprema	8	11	4	8	12	13	17	17	20
Alati, pogonski inventar i transportna imovina	94	94	65	61	57	50	45	37	31
Financijska imovina	7	6	6	6	6	6	6	6	6
B) Kratkotrajna imovina	3.173	2.573	4.213	4.406	4.500	4.485	4.567	4.759	5.305
Zalihe	1.303	661	938	1.372	1.911	2.007	2.107	2.212	2.323
Potraživanja	1.789	1.870	1.466	1.756	2.117	2.183	2.252	2.325	2.402
Potraživanja od kupaca	747	814	722	1.013	1.373	1.439	1.509	1.582	1.658
Potraživanja zaposlenici	278	313							
Potraživanja država i dr. institucije	9	21	21	21	21	21	21	21	21
Ostala potraživanja	755	723	723	723	723	723	723	723	723
Financijska imovina	38	33	33	33	33	33	33	33	33
Novac	42	9	1.775	1.244	439	263	175	189	547
C) AKTIVA	3.282	2.683	4.287	4.481	4.575	4.554	4.634	4.819	5.361
A) Kapital i rezerve	111	7	-1.076	-744	217	1.189	2.260	3.435	4.711
Kapital	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Zadržana dobit/preneseni gubitak	107	108	-2.354	-1.079	-747	214	1.186	2.258	3.432
Dobit/gubitak poslovne godine	1	-104	1.276	332	961	972	1.072	1.174	1.276
B) Dugoročne obveze	55	44	5.095	4.840	3.821	2.802	1.783	764	0
Obveze - financijske institucije	55	44							
Obveze PP - dobavljači			5.095	4.840	3.821	2.802	1.783	764	0
C) Kratkoročne obveze	3.116	2.632	269	385	537	563	591	620	650
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	743	0							
Obveze za zajmove, depozite i slično	4	2							
Obveze za predujmove	77	77							
Obveze prema dobavljačima	1.674	1.529	188	274	382	401	421	442	465
Obveze prema zaposlenicima	27	13	23	23	24	24	25	26	27
Obveze za poreze, doprinose i sl.	169	249	58	87	131	137	144	152	159
Ostale obveze	422	762							
D) PASIVA	3.282	2.683	4.287	4.481	4.575	4.554	4.634	4.819	5.361

Bilanca prikazuje trenutno stanje i projekcije poslovanja za razdoblje nakon provedenog predstečajnog postupka, uz slijedeće pretpostavke:

- Početna bilanca za potrebe projekcija usklađena je s iznosom tražbina utvrđenih u predstečajnom postupku. Razlika između knjigovodstveno evidentiranih obveza i utvrđenih tražbina iskazana je kroz korekciju prenesenog rezultata radi sastavljanja početne bilance. U projekciji za 2026. godinu priznat je prihod od otpisa obveza sukladno mjerama predviđenim planom restrukturiranja.
- Pretpostavlja se potvrda Plana restrukturiranja tijekom III. kvartala 2026. godine,
- Dugoročne obveze projicirane su u skladu s mjerama predviđenim Planom restrukturiranja,
- Obveze iz predstečajnog postupka na kraju 2026. godine prikazane su kao dugoročne
- Obveze nastale nakon podnošenja prijedloga za otvaranje predstečajnog postupka prikazane su u kratkoročnim obvezama,
- U trenutku podnošenja Plana restrukturiranja, Dužnik posjeduje imovinu u vidu zaliha trgovačke robe.

2

11. ANALIZA SVIH TRAŽBINA PREMA VISINI I VRSTI (TRAŽBINE RADNIKA I PRIJAŠNJIH DUŽNIKOVIH RADNIKA, IZLUČNA PRAVA, RAZLUČNA PRAVA, TRAŽBINE ZA KOJE SE VODI POSTUPAK, NEOSIGURANE TRAŽBINE I DRUGE TRAŽBINE)

SKUPINA A - ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d.d.

R.br.	Ime i prezime / Naziv vjerovnika	OIB vjerovnika / identifikacijski broj	Naslov vjerovnika		Utvrđeni iznos tražbine u EUR
1	ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d.d.	23057039320	JADRANSKI TRG 3a	Rijeka	5.285.041,38 €

SKUPINA B - Ostali vjerovnici sa neosiguranim tražbinama

R.br.	Ime i prezime / Naziv vjerovnika	OIB vjerovnika / identifikacijski broj	Naslov vjerovnika		Utvrđeni iznos tražbine u EUR
1	A1 HRVATSKA d.o.o.	29524210204	Vrtni put 1	Zagreb	1.249,62 €
2	DHL GLOBAL FORWARDING d.o.o.	42363414238	Horvatova ulica 82	Zagreb	99.909,87 €
3	HEP ELEKTRA d.o.o.	43965974818	Ulica grada Vukovara 37	Zagreb	931,32 €
4	Hrvatska radiotelevizija	68419124305	Prisavlje 3	Zagreb	32,31 €
5	KTC KRIŽEVCI d.d.	95970838122	Nikole Tesle 18	Križevci	229,43 €
6	LUKA PALETE d.o.o.	12948680040	HRVATSKE MLADEŽI 19	Velika Mlaka	770,87 €
7	LUSIO d.o.o.	99289499316	Bizek 56	Zagreb	5.535,24 €

R

8	OTIS DIZALA d.o.o.	76080865307	Prilaz V. Brajkovića 15	Zagreb	1.455,84 €
9	P2P LOGISTICS d.o.o.	15909398341	Jankomir 25	Zagreb	3.358,76 €
10	Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, Porezna uprava	18683136487	-	-	88.021,94 €
11	VODOVOD I KANALIZACIJA d.o.o.	80805858278	Dolac 14	Rijeka	5.423,57 €
12	Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d.	52848403362	Slovenska ulica 24	Zagreb	1.031,82 €
13	ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.	85584865987	Šubićeva 40	Zagreb	34,80 €
14	HRVATSKI ZAVOD ZA ZAPOŠLJAVANJE	81547293790	Savska cesta 64	Zagreb	876,00 €
15	TEU Shipping & Forwarding d.o.o.	87197675174	Vladimira Popovića 6	Novi Beograd	92.800,15 €
16	INA-INDUSTRIJA NAFTE d.d.	27759560625	Avenija Većeslava Holjevca 10	Zagreb	2.122,61 €
17	ARANEA d.o.o.	4404485940004	Ulica Nikole Pašića 16	Banja Luka	424.149,80 €
18	EUROM-DENIS d.o.o.	20180773	Pačirski put 50	Subotica	309.291,00 €

Osporene tražbine

R.br.	Ime i prezime / Naziv vjerovnika	OIB vjerovnika / identifikacijski broj	Naslov vjerovnika		Osporeni iznos tražbine u EUR	Razlog osporavanja
1	RHENUS COMMODITY LOGISTICS d.o.o.	-	Ul. Beogradska 42, Dobanovci	Beograd, Srbija	11.392,00	Dužnik je osporio tražbinu vjerovnika RHENUS COMMODITY LOGISTICS d.o.o. u iznosu od 11.392,00 9 36. St-307/2026 EUR navodeći da je prijava tražbine izvan roka i sam Podnositelj prijave dana 02.02.2026. je potvrdio Dužniku ukupno stanje dugovanja plaćanje kojeg je bilo uvjet za predaju kontejnera broj MRSU3389124 Dužniku, a koje je Dužnik potom istog dana platio (prethodni kontejneri su već bili preuzeti i plaćeni). Potom je prijavitelj tražbine naknadno izdao Dužniku Račun 227/1/1 u iznosu od 102.639,80 EUR nikada nije prihvaćen niti knjižen kod dužnika. Ostala osporena razlika od 38.276,41 EUR je naplaćena s računa račune na temelju kojih je prijavio navodnu tražbinu te odbio predaju kontejnera do plaćanja tih računa, a koje tražbine su ništetne i nepostojeće jer su računi DR 38/26 i DR 39/26 izdani za navodne skladišnine i ležarine za kontejner broj MRSU3389124 i za dodatna tri kontejnera koja se uopće više nisu 10 36. St-307/2026 nalazila u luci Rijeka jer su već ranije preuzeti s tim da su računom DR 38/26 i DR/54/26 obračunate ležarine i skladišnine unaprijed za buduće razdoblje (čak i za kontejnere koji su već preuzeti iz luke), a što je sve vidljivo iz predmetnih računa koje je Dužnik odbio platiti jer su nezakoniti. Prijavitelj nema založno pravo na robu iz kontejnera te se primjenjuje hrvatsko pravo zbog mjesta ispunjenja obveze (Rijeka).

Razlučni vjerovnici – Ne postoje!

Izlučni vjerovnici

Tražbina društva IMPULS-LEASING d.o.o., OIB: 65918029671, Velimira Škorpika 24/1, Zagreb u iznosu od 45.882,32 EUR, kao tražbina izlučnog vjerovnika nastaviti će se otplaćivati sukladno uvjetima, načinima i rokovima namirenja koji su ugovoreni aktivnim Ugovorima o leasingu br. 58442, 67391 i 67392.

12. PONUDA VJEROVNICIMA RAZVRSTANIM U SKUPINE ODGOVARAJUĆOM PRIMJENOM O RAZVRSTAVANJU SUDIONIKA U STEČAJNOM PLANU KOJA SADRŽAVA NAČINE, ROKOVE I UVJETE NAMIRENJA TRAŽBINA**SKUPINA A - ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d.d.**

U slučaju nastupa parcijalne aktivacije obveza prema jamstvu, odnosno nepodmirenja mjesečne otplate od strane glavnog dužnika društva VELBOR NEKRETNINE d.o.o., Dužnik se na prvi poziv ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d. d., obvezuje podmiriti takve obveze u cijelosti, bez počka, odnosno podmiriti dugovanje po svakom pozivu u maksimalnom iznosu u cijelosti, bez odgode.

U slučaju nastupa aktivacije i dospijeca cjelokupnih obveza prema jamstvu, Dužnik se obvezuje podmiriti takve obveze prema slijedećim uvjetima: otplata 100% iznosa utvrđene tražbine na dan aktiviranja jamstva u najviše 89 mjesečnih rata (gdje konačno podmirenje obveze po jamstvu mora biti izvršeno najkasnije do 01.12.2033., gdje će se, u slučaju potrebe, broj mjesečnih rata uskladiti kako otplata ne bi prekoračila navedeni rok) uvećanih za promjenjivu tržišnu kamatna stopa vezanu uz promjenu tromjesečnog EURIBOR-a sukladno odredbama osnovnog ugovora o kreditu za koje Društvo jamči. Visina EURIBOR-a utvrđuje se tromjesečno u skladu sa Informacijom o vrsti i načinu promjene/obračuna kamatnih stopa u poslovanju s poslovnim subjektima objavljenom na internetskim/mrežnim stranicama ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d. d.. Trenutna kamatna stopa: 5,16700% p.a. Prva rata dolazi na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca kada je aktivirano jamstvo, a nakon pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja, dok zadnja rata dolazi na naplatu najkasnije 01.12.2033.

R.br.	Ime i prezime / Naziv vjerovnika	OIB vjerovnika / identifikacijski broj	Iznos utvrđene tražbine, EUR	Iznos otplate, 100%, EUR	Iznos rate sa trenutnom (promjenjivom) kamatom stopom EUR
1	ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d.d.	23057039320	5.285.041,38 €	5.285.041,38 €	71.611,90 €

SKUPINA B - Ostali vjerovnici sa neosiguranim tražbinama

Otplata 80% od ukupnog iznosa utvrđenih tražbina, otpis 20% od iznosa utvrđenih tražbina. Umanjeni iznos tražbine otplaćuje se u 5 godina (60 mjeseci), uključujući 12 mjeseci počeka (12 mjeseci + 60 mjeseci) od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja. Za vrijeme počeka kamata se ne obračunava i ne plaća. Kamata se obračunava tijekom otplate cjelokupnog iznosa utvrđene tražbine u iznosu 4,5% godišnje. Otplate umanjene iznosa tražbine provodi se u 60 jednakih mjesečnih anuiteta u koje su uračunate i kamate od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dospijeva na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.

R.br.	Ime i prezime / Naziv vjerovnika	OIB vjerovnika / identifikacijski broj	Iznos utvrđene tražbine, EUR	Iznos otplate, 80%, EUR	Iznos otpisa, 20%, EUR	Iznos anuiteta sa kamatom 4,5%, EUR
1	A1 HRVATSKA d.o.o.	29524210204	1.249,62 €	999,70 €	249,92 €	23,30 €
2	DHL GLOBAL FORWARDING d.o.o.	42363414238	99.909,87 €	79.927,90 €	19.981,97 €	1.862,62 €
3	HEP ELEKTRA d.o.o.	43965974818	931,32 €	745,06 €	186,26 €	17,36 €
4	Hrvatska radiotelevizija	68419124305	32,31 €	25,85 €	6,46 €	0,60 €
5	KTC KRIŽEVCI d.d.	95970838122	229,43 €	183,54 €	45,89 €	4,28 €
6	LUKA PALETE d.o.o.	12948680040	770,87 €	616,70 €	154,17 €	14,37 €
7	LUSIO d.o.o.	99289499316	5.535,24 €	4.428,19 €	1.107,05 €	103,19 €

8	OTIS DIZALA d.o.o.	76080865307	1.455,84 €	1.164,67 €	291,17 €	27,14 €
9	P2P LOGISTICS d.o.o.	15909398341	3.358,76 €	2.687,01 €	671,75 €	62,62 €
10	Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, Porezna uprava	18683136487	88.021,94 €	70.417,55 €	17.604,39 €	1.640,99 €
11	VODOVOD I KANALIZACIJA d.o.o.	80805858278	5.423,57 €	4.338,86 €	1.084,71 €	101,11 €
12	Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d.	52848403362	1.031,82 €	825,46 €	206,36 €	19,24 €
13	ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.	85584865987	34,80 €	27,84 €	6,96 €	0,65 €
14	HRVATSKI ZAVOD ZA ZAPOSŁJAVANJE	81547293790	876,00 €	700,80 €	175,20 €	16,33 €
15	TEU Shipping & Forwarding d.o.o.	87197675174	92.800,15 €	74.240,12 €	18.560,03 €	1.730,07 €
16	INA-INDUSTRIJA NAFTE d.d.	27759560625	2.122,61 €	1.698,09 €	424,52 €	39,57 €
17	ARANEA d.o.o.	4404485940004	424.149,80 €	339.319,84 €	84.829,96 €	7.907,43 €
18	EUROM-DENIS d.o.o.	20180773	309.291,00 €	247.432,80 €	61.858,20 €	5.766,12 €

- 1 Tražbinu vjerovnika A1 HRVATSKA d.o.o., OIB: 29524210204 iz Vrti put 1, Zagreb Dužnik se obvezuje platiti u umanjenom iznosu utvrđene tražbine, odnosno 80% iznosa utvrđene tražbine što iznosi: 999,70 EUR. Za vrijeme počka ne obračunava se i ne naplaćuje kamata. Za vrijeme otplate obračunavaju se i naplaćuju kamate u iznosu 4,5% godišnje. Utvrđeni iznos tražbine dužnik se obvezuje platiti u 60 jednakih mjesečnih anuiteta, od kojih svaki iznosi: 23,30 EURA. U svaki anuitet uračunata je kamata od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dolazi na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počka od 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.
- 2 Tražbinu vjerovnika DHL GLOBAL FORWARDING d.o.o., OIB: 42363414238 iz Horvatova ulica 82, Zagreb Dužnik se obvezuje platiti u umanjenom iznosu utvrđene tražbine, odnosno 80% iznosa utvrđene tražbine što iznosi: 79.927,90 EUR. Za vrijeme počka ne obračunava se

i ne naplaćuje kamata. Za vrijeme otplate obračunavaju se i naplaćuju kamate u iznosu 4,5% godišnje. Utvrđeni iznos tražbine dužnik se obvezuje platiti u 60 jednakih mjesečnih anuiteta, od kojih svaki iznosi: 1.862,62 EURA. U svaki anuitet uračunata je kamata od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dolazi na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka od 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.

- 3 Tražbinu vjerovnika HEP ELEKTRA d.o.o., OIB: 43965974818 iz Ulica grada Vukovara 37, Zagreb Dužnik se obvezuje platiti u umanjenom iznosu utvrđene tražbine, odnosno 80% iznosa utvrđene tražbine što iznosi: 745,06 EUR. Za vrijeme počeka ne obračunava se i ne naplaćuje kamata. Za vrijeme otplate obračunavaju se i naplaćuju kamate u iznosu 4,5% godišnje. Utvrđeni iznos tražbine dužnik se obvezuje platiti u 60 jednakih mjesečnih anuiteta, od kojih svaki iznosi: 17,36 EURA. U svaki anuitet uračunata je kamata od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dolazi na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka od 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.
- 4 Tražbinu vjerovnika Hrvatska radiotelevizija, OIB: 68419124305 iz Prisavlje 3, Zagreb Dužnik se obvezuje platiti u umanjenom iznosu utvrđene tražbine, odnosno 80% iznosa utvrđene tražbine što iznosi: 25,848,00 EUR. Za vrijeme počeka ne obračunava se i ne naplaćuje kamata. Za vrijeme otplate obračunavaju se i naplaćuju kamate u iznosu 4,5% godišnje. Utvrđeni iznos tražbine dužnik se obvezuje platiti u 60 jednakih mjesečnih anuiteta, od kojih svaki iznosi: 0,60 EURA. U svaki anuitet uračunata je kamata od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dolazi na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka od 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.
- 5 Tražbinu vjerovnika KTC KRIŽEVCI d.d., OIB: 95970838122 iz Nikole Tesle 18, Križevci Dužnik se obvezuje platiti u umanjenom iznosu utvrđene tražbine, odnosno 80% iznosa utvrđene tražbine što iznosi: 183,54 EUR. Za vrijeme počeka ne obračunava se i ne naplaćuje kamata. Za vrijeme otplate obračunavaju se i naplaćuju kamate u iznosu 4,5% godišnje. Utvrđeni iznos tražbine dužnik se obvezuje platiti u 60 jednakih mjesečnih anuiteta, od kojih svaki iznosi: 4,28 EURA. U svaki anuitet uračunata je kamata od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dolazi na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka od 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.
- 6 Tražbinu vjerovnika LUKA PALETE d.o.o., OIB: 12948680040 iz HRVATSKE MLADEŽI 19, Velika Mlaka Dužnik se obvezuje platiti u umanjenom iznosu utvrđene tražbine, odnosno 80% iznosa utvrđene tražbine što iznosi: 616,70 EUR. Za vrijeme počeka ne obračunava se i ne naplaćuje kamata. Za vrijeme otplate obračunavaju se i naplaćuju kamate u iznosu 4,5% godišnje. Utvrđeni iznos tražbine dužnik se obvezuje platiti u 60 jednakih mjesečnih anuiteta, od kojih svaki iznosi: 14,37 EURA. U svaki anuitet uračunata je kamata od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dolazi na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka od 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.

- 7 Tražbinu vjerovnika LUSIO d.o.o., OIB: 99289499316 iz Bizek 56, Zagreb Dužnik se obvezuje platiti u umanjenom iznosu utvrđene tražbine, odnosno 80% iznosa utvrđene tražbine što iznosi: 4.428,19 EUR. Za vrijeme počeka ne obračunava se i ne naplaćuje kamata. Za vrijeme otplate obračunavaju se i naplaćuju kamate u iznosu 4,5% godišnje. Utvrđeni iznos tražbine dužnik se obvezuje platiti u 60 jednakih mjesečnih anuiteta, od kojih svaki iznosi: 103,19 EURA. U svaki anuitet uračunata je kamata od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dolazi na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka od 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.
- 8 Tražbinu vjerovnika OTIS DIZALA d.o.o., OIB: 76080865307 iz Prilaz V. Brajkovića 15, Zagreb Dužnik se obvezuje platiti u umanjenom iznosu utvrđene tražbine, odnosno 80% iznosa utvrđene tražbine što iznosi: 1.164,67 EUR. Za vrijeme počeka ne obračunava se i ne naplaćuje kamata. Za vrijeme otplate obračunavaju se i naplaćuju kamate u iznosu 4,5% godišnje. Utvrđeni iznos tražbine dužnik se obvezuje platiti u 60 jednakih mjesečnih anuiteta, od kojih svaki iznosi: 27,14 EURA. U svaki anuitet uračunata je kamata od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dolazi na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka od 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.
- 9 Tražbinu vjerovnika P2P LOGISTICS d.o.o., OIB: 15909398341 iz Jankomir 25, Zagreb Dužnik se obvezuje platiti u umanjenom iznosu utvrđene tražbine, odnosno 80% iznosa utvrđene tražbine što iznosi: 2.687,01 EUR. Za vrijeme počeka ne obračunava se i ne naplaćuje kamata. Za vrijeme otplate obračunavaju se i naplaćuju kamate u iznosu 4,5% godišnje. Utvrđeni iznos tražbine dužnik se obvezuje platiti u 60 jednakih mjesečnih anuiteta, od kojih svaki iznosi: 62,62 EURA. U svaki anuitet uračunata je kamata od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dolazi na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka od 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.
- 10 Tražbinu vjerovnika Republika Hrvatska, Ministarstvo financija, Porezna uprava, OIB: 18683136487 iz -, - Dužnik se obvezuje platiti u umanjenom iznosu utvrđene tražbine, odnosno 80% iznosa utvrđene tražbine što iznosi: 70.417,55 EUR. Za vrijeme počeka ne obračunava se i ne naplaćuje kamata. Za vrijeme otplate obračunavaju se i naplaćuju kamate u iznosu 4,5% godišnje. Utvrđeni iznos tražbine dužnik se obvezuje platiti u 60 jednakih mjesečnih anuiteta, od kojih svaki iznosi: 1.640,99 EURA. U svaki anuitet uračunata je kamata od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dolazi na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka od 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.
- 11 Tražbinu vjerovnika VODOVOD I KANALIZACIJA d.o.o., OIB: 80805858278 iz Dolac 14, Rijeka Dužnik se obvezuje platiti u umanjenom iznosu utvrđene tražbine, odnosno 80% iznosa utvrđene tražbine što iznosi: 4.338,86 EUR. Za vrijeme počeka ne obračunava se i ne naplaćuje kamata. Za vrijeme otplate obračunavaju se i naplaćuju kamate u iznosu 4,5% godišnje. Utvrđeni iznos tražbine dužnik se obvezuje platiti u

P

60 jednakih mjesečnih anuiteta, od kojih svaki iznosi: 101,11 EURA. U svaki anuitet uračunata je kamata od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dolazi na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka od 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.

- 12 Tražbinu vjerovnika Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d., OIB: 52848403362 iz Slovenska ulica 24, Zagreb Dužnik se obvezuje platiti u umanjenom iznosu utvrđene tražbine, odnosno 80% iznosa utvrđene tražbine što iznosi: 825,46 EUR. Za vrijeme počeka ne obračunava se i ne naplaćuje kamata. Za vrijeme otplate obračunavaju se i naplaćuju kamate u iznosu 4,5% godišnje. Utvrđeni iznos tražbine dužnik se obvezuje platiti u 60 jednakih mjesečnih anuiteta, od kojih svaki iznosi: 19,24 EURA. U svaki anuitet uračunata je kamata od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dolazi na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka od 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.
- 13 Tražbinu vjerovnika ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o., OIB: 85584865987 iz Šubićeva 40, Zagreb Dužnik se obvezuje platiti u umanjenom iznosu utvrđene tražbine, odnosno 80% iznosa utvrđene tražbine što iznosi: 27,84 EUR. Za vrijeme počeka ne obračunava se i ne naplaćuje kamata. Za vrijeme otplate obračunavaju se i naplaćuju kamate u iznosu 4,5% godišnje. Utvrđeni iznos tražbine dužnik se obvezuje platiti u 60 jednakih mjesečnih anuiteta, od kojih svaki iznosi: 0,65 EURA. U svaki anuitet uračunata je kamata od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dolazi na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka od 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.
- 14 Tražbinu vjerovnika HRVATSKI ZAVOD ZA ZAPOSŁJAVANJE, OIB: 81547293790 iz Savska cesta 64, Zagreb Dužnik se obvezuje platiti u umanjenom iznosu utvrđene tražbine, odnosno 80% iznosa utvrđene tražbine što iznosi: 700,80 EUR. Za vrijeme počeka ne obračunava se i ne naplaćuje kamata. Za vrijeme otplate obračunavaju se i naplaćuju kamate u iznosu 4,5% godišnje. Utvrđeni iznos tražbine dužnik se obvezuje platiti u 60 jednakih mjesečnih anuiteta, od kojih svaki iznosi: 16,33 EURA. U svaki anuitet uračunata je kamata od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dolazi na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka od 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.
- 15 Tražbinu vjerovnika TEU Shipping & Forwarding d.o.o., OIB: 87197675174 iz Vladimira Popovića 6, Novi Beograd Dužnik se obvezuje platiti u umanjenom iznosu utvrđene tražbine, odnosno 80% iznosa utvrđene tražbine što iznosi: 74.240,12 EUR. Za vrijeme počeka ne obračunava se i ne naplaćuje kamata. Za vrijeme otplate obračunavaju se i naplaćuju kamate u iznosu 4,5% godišnje. Utvrđeni iznos tražbine dužnik se obvezuje platiti u 60 jednakih mjesečnih anuiteta, od kojih svaki iznosi: 1.730,07 EURA. U svaki anuitet uračunata je kamata od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dolazi na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka od 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.

- 16 Tražbinu vjerovnika INA-INDUSTRIJA NAFTE d.d., OIB: 27759560625 iz Avenija Većeslava Holjevca 10, Zagreb Dužnik se obvezuje platiti u umanjenom iznosu utvrđene tražbine, odnosno 80% iznosa utvrđene tražbine što iznosi: 1.698,09 EUR. Za vrijeme počeka ne obračunava se i ne naplaćuje kamata. Za vrijeme otplate obračunavaju se i naplaćuju kamate u iznosu 4,5% godišnje. Utvrđeni iznos tražbine dužnik se obvezuje platiti u 60 jednakih mjesečnih anuiteta, od kojih svaki iznosi: 39,57 EURA. U svaki anuitet uračunata je kamata od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dolazi na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka od 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.
- 17 Tražbinu vjerovnika ARANE d.o.o., OIB: - iz Ulica Nikole Pašića 16, Banja Luka Dužnik se obvezuje platiti u umanjenom iznosu utvrđene tražbine, odnosno 80% iznosa utvrđene tražbine što iznosi: 339.319,84 EUR. Za vrijeme počeka ne obračunava se i ne naplaćuje kamata. Za vrijeme otplate obračunavaju se i naplaćuju kamate u iznosu 4,5% godišnje. Utvrđeni iznos tražbine dužnik se obvezuje platiti u 60 jednakih mjesečnih anuiteta, od kojih svaki iznosi: 7.907,43 EURA. U svaki anuitet uračunata je kamata od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dolazi na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka od 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.
- 18 Tražbinu vjerovnika EUROM-DENIS d.o.o., OIB: - iz Pačirski put 50, Subotica Dužnik se obvezuje platiti u umanjenom iznosu utvrđene tražbine, odnosno 80% iznosa utvrđene tražbine što iznosi: 247.432,80 EUR. Za vrijeme počeka ne obračunava se i ne naplaćuje kamata. Za vrijeme otplate obračunavaju se i naplaćuju kamate u iznosu 4,5% godišnje. Utvrđeni iznos tražbine dužnik se obvezuje platiti u 60 jednakih mjesečnih anuiteta, od kojih svaki iznosi: 5.766,12 EURA. U svaki anuitet uračunata je kamata od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dolazi na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka od 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.

Osporene tražbine

Tražbine koje su predmet sudskih (parničnih) postupaka Društvo iskazuje radi cjelovitog i objektivnog prikaza poslovanja, ali predmetne tražbine Društvo ne priznaje. Osnovanost osporenih tražbina koje su predmet sudskih postupaka bit će utvrđena u pojedinom sudskom postupku koji će biti nastavljeni nakon pravomoćnosti rješenja nadležnog suda kojim se potvrđuje Izmijenjeni plan restrukturiranja.

U slučaju nastanka obveze plaćanja vjerovnika s osporenim tražbinama nakon okončanja parničnih postupaka pokrenutih temeljem rješenja suda, Društvo će vjerovnike osporenih tražbina otplatiti u utvrđenom iznosu tražbina pod jednakim uvjetima kao i redovne vjerovnike s utvrđenim tražbinama, odnosno: Otplata 80% od ukupnog iznosa utvrđenih tražbina, otpis 20% od iznosa utvrđenih tražbina. Umanjeni iznos tražbine otplaćuje se u 5 godina (60 mjeseci), uključujući 12 mjeseci počeka (12 mjeseci + 60 mjeseci) od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja. Za vrijeme počeka kamata se ne obračunava i ne plaća. Kamata se obračunava tijekom otplate cjelokupnog iznosa utvrđene tražbine u iznosu 4,5% godišnje. Otplata umanjenog iznosa tražbine provodi se u 60 jednakih mjesečnih anuiteta u koje su uračunate i kamate od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dospijeva na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.

R.br.	Naziv vjerovnika	OIB	Osporeni iznos tražbine, EUR	Iznos otplate u slučaju utvrđivanja obveze plaćanja osporene tražbine, 80%, EUR	Iznos otpisa, 20%, EUR	Iznos mjesečnog anuiteta sa kamatom 4,5%, EUR
1	RHENUS COMMODITY LOGISTICS d.o.o.		11.392,00	9.113,60	2.278,40	212,38

U slučaju nastanka obveze plaćanja tražbine vjerovnika RHENUS COMMODITY LOGISTICS d.o.o., iz Ul. Beogradska 42, Dobanovci, Beograd, Srbija, Dužnik se obvezuje platiti umanjeni iznos utvrđene tražbine, odnosno 80% od iznosa utvrđene tražbine što iznosi: 9113,6eura. Za vrijeme počeka ne obračunava se i ne naplaćuje kamata. Za vrijeme otplate obračunavaju se i naplaćuju kamate u iznosu 4,5% godišnje. Utvrđeni iznos tražbine dužnik se obvezuje platiti u 60 jednakih mjesečnih anuiteta, od kojih svaki iznosi: 148,76 eura. U svaki anuitet uračunata je kamata od 4,5% godišnje. Prvi anuitet dolazi na naplatu posljednjeg dana prvog mjeseca koji slijedi nakon protijeka počeka od 12 mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja kojim se potvrđuje Plan restrukturiranja.

13. NAJAVA ZADUŽENJA U NOVCU RADI PRIVREMENOG NOVOG FINANCIRANJA

Za potrebe postupka i pripreme ranije spomenutog projekta, Dužnik nije predvidio dodatno financiranje.

14. PLANIRANI IZNOS TROŠKOVA RESTRUKTURIRANJA

Ukupne troškove restrukturiranja procjenjujemo na 15.000,00 eura.

15. NAZNAKA KATEGORIJA TRAŽBINA NA KOJE PLAN RESTRUKTURIRANJA SUKLADNO ZAKONU NE UTJEČE

Predstečajni postupak ne utječe na prioritetne tražbine – tražbine radnika, kao ni na razlučne i izlučne tražbine.

16. NAČIN OBAVJEŠTAVANJA RADNIKA I NAČIN OBAVLJANJA SAVJETOVANJA S NJIMA

Savjetovanje i obavješćavanje radnika dužnik će izvršiti pisanim putem i izravnom komunikacijom.

17. OBRAZLOŽENJE U KOJEM SE RAZNJAŠNJAVA ZAŠTO PLAN RESTRUKTURIRANJA IMA RAZUMNE IZGLEDE ZA SPRJEČAVANJE NESPOSOBNOSTI DUŽNIKA ZA PLAĆANJE I OSIGURAVANJE ODRŽIVOSTI POSLOVANJA, UKLJUČUJUĆI POTREBNE PRETPOSTAVKE ZA USPJEH PLANA

U slučaju izglasavanja Plana restrukturiranja, Dužnik će biti u obvezi platiti sve redovne obveze u iznosu od 80% utvrđenih tražbina. Iste se otplaćuju kroz 60 jednaka anuiteta. Izgledno je da će uz omogućavanje otplate utvrđenih obveza kroz anuitete Dužnik biti u mogućosti nastaviti s poslovanjem te generirati dostatan novčani tok za podmirenje svih tekućih obveza.

R

U slučaju izglasavanja Plana restrukturiranja i pravomoćnih presuda na štetu Dužnika, Dužnik će biti u obvezi platiti dosuđene obveze za osporene tražbine u iznosu od 80% utvrđenih tražbina. Iste se otplaćuju kroz 60 jednaka anuiteta. Izgledno je da će uz omogućavanje otplate utvrđenih obveza kroz anuitete Dužnik biti u mogućnosti nastaviti s poslovanjem te generirati dostatan novčani tok za podmirenje svih tekućih obveza.

U slučaju izglasavanja Plana restrukturiranja i u slučaju nastanka obveze plaćanja vjerovnika ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d.d., s osnove danih jamstava, Dužnik će podmirivati obveze prema otplatnom planu te za iste teretiti stvarnog dužnika društvo VELBOR NEKRETNINE d.o.o., Borongajska cesta 81 a, Zagreb. OIB 81784911723. Planirani novčani tok može podržati predmetnu isplatu do naplate od stvarnog dužnika.

U slučaju stečaja vjerovnik naplata tražbina je vrlo neizvjesna i postotno mala za sve vjerovnike, posebno iz razloga jer tražbine nisu osigurane. U slučaju stečaja prestaje operativno poslovanje Društva dužnika te nastaje trenutačna obveza plaćanja svih obveza (nove i utvrđene). Stečaj predstavlja najlošiju opciju za sve vjerovnike iz razloga što vjerovnici neće biti u mogućnosti namiriti svoje tražbine.

Za ARANE TOYS d.o.o.

Denis Pelić, direktor

 ARANE TOYS d.o.o.
ZAGREB, Čet 34