

Trgovačko društvo  
TRANSAGENT RAIL d.o.o.  
Verdieva 6  
RIJEKA

OIB: 28340401133

***PLAN FINANCIJSKOG I OPERATIVNOG***

***RESTRUKTURIRANJA***

***trgovačkog društva TRANSAGENT RAIL d.o.o. Rijeka***

***Rijeka, siječanj 2026.***

## **Sadržaj:**

### **I. OBAVIJEST VJEROVNICIMA O PODNOŠENJU ZAHTJEVA ZA POKRETANJE PREDSTEČAJNOG POSTUPKA**

1. Uvod
2. Opći podaci
3. Predmet poslovanja
4. Uprava tvrtke i vlasnička struktura
5. Analiza zaposlenih
6. Financijsko izvješće na 31.12.2024.
7. Opis činjenica i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje uvjeta za otvaranje predstečajnog postupka
8. Opis činjenica i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijetee nesposobnosti za plaćanje
9. Ukupne obveze društva Dužnika koje sudjeluju u postupku

### **II. MODELI ZA NASTAVAK POSLOVANJA**

1. Likvidacija / otvaranje stečajnog postupka nad dužnikom
2. Restrukturiranje u procesu predstečajne nagodbe

### **III. PLAN FINACIJSKOG RESTRUKTURIRANJA**

1. Opis
2. Manjak likvidnih sredstava
3. Mjere financijskog restrukturiranja – ponuda vjerovnicima
4. Efekti, implikacije mjera i planovi
5. Analiza utvrđenih i osporenih tražbina prema visini i vrsti

### **IV. PLAN OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA**

1. Mjere operativnog restrukturiranja
2. Poslovni plan za razdoblje 2025. – 2028.g.
3. Plan likvidnosti – priljeva i odljeva sredstava za razdoblje 2025. – 2028.g.

### **V. PONUDA VJEROVNICIMA U PREDSTEČAJNOM POSTUPKU**

1. Visina i uvjeti namirenja vjerovnika
2. Predstečajni sporazum

### **VI. ZAKLJUČAK**

## **I. OBAVIJEST VJEROVNICIMA O PODNOŠENJU ZAHTJEVA ZA POKRETANJE PREDSTEČAJNOG POSTUPKA**

Uprava društva TRANSAGENT RAIL d.o.o. Rijeka ovom izjavom, koja će biti objavljena putem javne objave na Internet stranicama Ministarstva pravosuđa na e-oglasnoj ploči, obavještava sve vjerovnike o podnošenju zahtjeva za pokretanje predstečajnog postupka. Cilj pokretanja predstečajnog postupka je nastavak poslovanja i namirenje vjerovnika sukladno pravilu jednakosti i pravednosti, poštujući sve odredbe Stečajnog zakona.

Sve obavijesti i dokumentacija vezane uz predstečajni postupak tvrtke TRANSAGENT RAIL d.o.o. bit će javno dostupne na Internet stranicama Ministarstva pravosuđa na e-oglasnoj ploči. Ovim putem pozivamo sve vjerovnike tvrtke TRANSAGENT RAIL d.o.o. da podrže naš Plan restrukturiranja, a sve u svrhu nastavka poslovanja i namirenja tražbina vjerovnika te omogućavanja poslovanja našeg Društva.

Nakon prihvatanja Prijedloga za otvaranje predstečajnog postupka za tvrtku TRANSAGENT RAIL d.o.o. od strane Trgovačkog suda, kontaktirat će se vjerovnici kako bi se pribavila zakonom propisana većina potrebna za prihvatanje Plana financijskog i operativnog restrukturiranja.

U Rijeci, 31.01.2026.

TRANSAGENT RAIL d.o.o.

  
\_\_\_\_\_  
TRANSAGENT RAIL  
d.o.o.  
RIJEKA 2

## 1. Uvod

Tvrtka TRANSAGENT RAIL d.o.o. pokreće predstečajni postupak radi pada prometa i realizacije u prvom i drugom tromjesečju ove godine, disproporcija u vremenu naplate potraživanja u odnosu na plaćanje obveza, te kao posljedica, narušene likvidnosti poslovanja. Uz napomenu da Dužnik u trenutku podnošenja prijedloga za pokretanje predstečajnog postupka nije bio u blokadi, potencijalna blokada računa uzrokovala bi nemogućnost plaćanja tekućih obaveza, što bi nedvojbeno imalo dalekosežne posljedice za nastavak poslovanja, a u konačnici bi vjerojatno dovelo i do mogućeg prekida poslovanja.

TRANSAGENT RAIL d.o.o. pokretanjem predstečajnog postupka, prema Stečajnom Zakonu (NN 71/15, 104/17, 36/2022, 27/2024) zamrzava dio potraživanja, koje će platiti dobavljačima, sukladno planu financijskog i operativnog restrukturiranja, i ujedno predstavlja preduvjet za nastavak redovitog poslovanja.

Pokretanjem postupka predstečajne nagodbe dolazi do odgoda plaćanja starih obaveza za vrijeme trajanja postupka te reprograma istih, čime se Dužniku omogućava značajno manje mjesečno financijsko opterećenje, uz redovno plaćanje tekućih obaveza, dok se kroz program operativnog i financijskog restrukturiranja stvaraju preduvjeti za daljnji održivi nastavak poslovanja i nakon završetka predstečajnog postupka.

Glavni cilj za pokretanje postupka je nastavak poslovanja i podmirenje dugovanja prema vjerovnicima u najvećoj mogućoj mjeri.

Dodatni argument za donošenje Rješenja o otvaranju predstečajnog postupka kao preduvjeta za nastavak poslovanja je činjenica da je Dužnik TRANSAGENT RAIL d.o.o. nastavio poslovati, povećao promet i realizaciju, te da uredno podmiruje tekuće obaveze, pri čemu bez provođenja predstečajnog postupka, Dužnik ne bi imao mogućnost restrukturirati tvrtku i podmiriti obaveze vjerovnicima.

Procjenjuje se da će Dužnik kroz predstečajni postupak podmiriti pretežiti dio obaveza te stvoriti povoljne preduvjete za pozitivno poslovanje i očuvanje postojećih radnih mjesta.

U slučaju stečaja koji će neminovno nastupiti ako se ne provede predstečajni postupak, realni izgledi za nastavak poslovanja i podmirenje vjerovnika ne postoje.

U nastavku je Plan financijskog i operativnog restrukturiranja, čiju polaznu točku čini analiza aktualnog stanja i analiza povijesnih podataka te organizacija poslovanja. Na bazi provedenih analiza, utvrđen je plan budućeg poslovanja. Isti obuhvaća elemente financijskog i operativnog restrukturiranja, koji su nužni za stabilizaciju novčanih tokova, uspostavljanje nesmetanog poslovanja, redovito podmirenje obveza, uspostavljanje veće razine produktivnosti i profitabilnosti poslovanja i racionalnijeg korištenja resursa.

Svi podaci u daljnjem tekstu usklađeni su s financijskim izvješćima na dan 31.12.2024. godine.



## 2. Opći podaci

TRANSAGENT RAIL d.o.o.

OIB: 28340401133

Matični broj: 040314564

Sjedište: Verdieva 6, Rijeka (Grad Rijeka)

Godina osnivanja: 2013.

Temeljni kapital: 37.150,00 EUR

Osoba ovlaštena za zastupanje:

**Tihomir Jandik**, OIB: 47534904270, Furićevo 44, 51216 Viškovo

- član uprave
- zastupa društvo samostalno i pojedinačno, temeljem Odluke od 11. ožujka 2024. godine

Broj zaposlenih na dan 31. 12. 2024. godine: 60

## 3. Predmet poslovanja – Tvrtka je registrirana za :

- Kupnja i prodaja robe i/ili pružanje usluga u trgovini u svrhu ostvarivanja dobiti ili drugog gospodarskog učinka
- Prekrcaj tereta u lukama
- Prekrcaj tereta u pristaništima
- Prekrcaj tereta na željezničkim kolodvorima
- Međunarodno prometno agencijski poslovi – organiziranje transporta kopnom, vodom i zrakom
- Međunarodno otpremništvo
- Trgovačko posredovanje na domaćem i inozemnom tržištu
- Zastupanje stranih pravnih osoba u plasiranju njihovih proizvoda i usluga na domaćem i inozemnom tržištu
- Trgovina motornim vozilima
- Poslovanje nekretninama
- Iznajmljivanje strojeva i opreme bez rukovatelja i predmeta za osobnu uporabu i za kućanstvo,
- Usluge organiziranja i reguliranja željezničkog prijevoza
- Djelatnost prijevoza putnika i tereta u unutarnjem cestovnom prometu i prijevoz za vlastite potrebe
- Djelatnost prijevoza putnika i tereta i prijevoz za vlastite potrebe u međunarodnom cestovnom prometu
- Prijevoz stvari unutarnjim vodnim putovima
- Javni prijevoz u linijskom obalnom pomorskom prometu
- Skladištenje robe
- Tehničko ispitivanje i analiza
- Savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem
- Usluge poslovnog savjetovanja
- Djelatnosti pakiranja
- Ukrcaj, iskrcaj, prekrcaj, prijenos i slaganje tereta
- Djelatnost željezničkog prijevoza (obavljanje usluga željezničkog prijevoza tereta i/ili putnika uz uvjet osiguranja vuče vlakova)
- Pružanje usluga vuče vlakova

- Upravljanje željezničkom infrastrukturom
- Pružanje željezničkih usluga
- Održavanje, servisiranje, popravci i iznajmljivanje industrijskih, poslovnih i sličnih strojeva i opreme, električnih strojeva i aparata, elektroničke i optičke opreme
- Djelatnost prijevoza otpada
- Usluge iznajmljivanja vozila (rent-a-car)
- Iznajmljivanje vučnih i vučenih vozila
- Iznajmljivanje ostalih kopnenih prijevoznih sredstava

#### 4. Uprava tvrtke i vlasnička struktura

Popis članova trgovačkog društva na dan **31. prosinca 2024.**

R. br.	OIB	Član društva	Adresa	Nominalni iznos poslovnog udjela	Br. posl. udjela
1	65317199776	TRANSAGENT d.o.o.	Verdieva 6	37.150,00 Eur	1

#### 5. Analiza zaposlenih

U trenutku pokretanja predstečajnog postupka, Dužnik ima 60 zaposlenih radnika.

#### 6. Financijsko izvješće na 31.12.2024.

S ciljem analize i prikaza cjelokupnog financijskog stanja i gospodarskog položaja Dužnika, isti vodi poslovne knjige prema zakonu o računovodstvu, Međunarodnim i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja, te je upisan u registar poreznih obveznika poreza na dobit i poreza na dodanu vrijednost. U nastavku su dana financijska izvješća za 2023. i 2024.

**Tablica 1. Račun dobiti i gubitka za razdoblje 01.01.2024. do 31.12.2024. u 0,00 Eur**

Opis	AOP oznaka	2023.	31.12.2024.
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>127</b>	<b>8.570.969</b>	<b>9.068.953</b>
1. Prihodi od prodaje poduzetnicima unutar grupe	128	2.438.092	2.945.968
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	129	6.130.373	6.086.781
4. Ostali prihodi s poduzetnicima unutar grupe	131	1.233	367
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	132	1.271	35.837
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>133</b>	<b>9.932.213</b>	<b>8.967.628</b>
1. Materijalni troškovi ( $a+b+c$ )	135	6.753.384	6.739.028
a. Troškovi sirovina i materijala	136	80.803	89.935
b. Troškovi prodane robe	137		663
c. Ostali vanjski troškovi	138	6.672.581	6.648.430
3. Troškovi osoblja	139	1.504.796	1.826.280
4. Amortizacija	143	8.857	10.276
5. Ostali troškovi	144	313.874	376.301
7. Rezerviranja	148		
8. Ostali poslovni rashodi	155	1.351.302	15.743



<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>156</b>	<b>48</b>	<b>104</b>
4. Kamate	160		
7. Ostali prihodi s osnove kamata	163	48	104
10. Ostali financijski prihodi	166		
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>167</b>	<b>39.774</b>	<b>14.257</b>
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	170	26	1.740
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	171	39.723	12.517
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	173		
7. Ostali financijski rashodi	174	25	
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 127+156+175+176)</b>	<b>179</b>	<b>8.571.017</b>	<b>9.069.057</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 133+167+177+178)</b>	<b>180</b>	<b>9.971.987</b>	<b>8.981.885</b>
<b>XI. DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179-180)</b>	<b>181</b>	<b>-1.400.970</b>	<b>87.172</b>
1. Dobit prije oporezivanja	182	0	87.172
2. Gubitak prije oporezivanja	183	1.400.970	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>184</b>		
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 181-184)</b>	<b>185</b>	<b>-1.400.970</b>	<b>87.172</b>
1. Dobit razdoblja	186	0	87.172
2. Gubitak razdoblja	187	1.400.970	0
<b>PREKINUTO POSLOVANJE</b> (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)			
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>188</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA</b>	<b>191</b>		
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 188-191)	192	0	0
2. Gubitak prekida poslovanja za razdoblje (AOP 191-188)	193	0	0
<b>UKUPNO POSLOVANJE</b> (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)			
<b>XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 181+188)</b>	<b>194</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 194)	195	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 194)	196	0	0
<b>XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 184+191)</b>	<b>197</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 194-197)</b>	<b>198</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Dobit razdoblja (AOP 194-197)	199	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 197-194)	200	0	0
<b>DODATAK RDG-u</b> (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
<b>XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+203)</b>	<b>201</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



Tablica 2. BILANCA STANJA na dan 31.12.2024.

u 0,00 Eur

Naziv pozicije	AOP oznaka	2023.	31.12.2024.
<b>AKTIVA</b>			
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>002</b>	<b>15.190</b>	<b>10.263</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA</b>	<b>003</b>	<b>3.452</b>	<b>1.832</b>
6. Ostala nematerijalna imovina	009	3.452	1.832
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA</b>	<b>010</b>	<b>11.738</b>	<b>8.431</b>
3. Postrojenja i oprema	011	10.070	7.725
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	1.668	706
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
8. Ostala materijalna imovina	018		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA</b>	<b>020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. POTRAŽIVANJA</b>	<b>031</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>036</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>037</b>	<b>1.096.402</b>	<b>1.567.349</b>
<b>I. ZALIHE</b>	<b>038</b>	<b>3.522</b>	<b>4.435</b>
1. Sirovine i materijal	039	3.522	4.435
<b>II. POTRAŽIVANJA</b>	<b>046</b>	<b>958.527</b>	<b>1.341.323</b>
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	243.060	428.279
3. Potraživanja od kupaca	049	714.581	837.538
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	23	158
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	137	73.583
6. Ostala potraživanja	052	726	1.765
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA</b>	<b>053</b>	<b>88.627</b>	<b>94.917</b>
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	88.627	94.917
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>063</b>	<b>45.726</b>	<b>126.674</b>
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>064</b>	<b>197.985</b>	<b>72.491</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA</b>	<b>065</b>	<b>1.309.577</b>	<b>1.650.103</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>066</b>		
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>	<b>067</b>	<b>-330.456</b>	<b>-243.284</b>
<b>I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL</b>	<b>068</b>	<b>37.162</b>	<b>37.150</b>
<b>II. KAPITALNE REZERVE</b>	<b>069</b>	<b>1.523.954</b>	<b>1.523.954</b>
<b>III. REZERVE IZ DOBITI</b>	<b>070</b>	<b>0</b>	<b>12</b>
5. Ostale rezerve	075	0	12
<b>IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE</b>	<b>076</b>		
<b>VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK</b>	<b>083</b>	<b>-490.602</b>	<b>-1.891.572</b>
1. Zadržana dobit	084		
2. Preneseni gubitak	085	490.602	1.891.572



<b>VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE</b>	<b>086</b>	<b>-1.400.970</b>	<b>87.172</b>
1. Dobit poslovne godine	087		87.172
2. Gubitak poslovne godine	088	1.400.970	
<b>B) REZERVIRANJA</b>	<b>090</b>		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>097</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>109</b>	<b>1.634.591</b>	<b>1.868.374</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	237.034	55.006
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111		70.000
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	16.000	
7. Obveze za predujmove	116	620	
8. Obveze prema dobavljačima	117	1.183.816	1.555.079
10. Obveze prema zaposlenicima	119	103.151	120.343
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	93.970	67.946
14. Ostale kratkoročne obveze	123		
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	<b>124</b>	<b>5.442</b>	<b>25.013</b>
<b>F) UKUPNO - PASIVA</b>	<b>125</b>	<b>1.309.577</b>	<b>1.650.103</b>

#### **7. Opis činjenica i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje uvjeta za otvaranje predstečajnog postupka**

Kod Dužnika TRANSAGENT RAIL d.o.o. za željeznički prijevoz i održavanje željezničkih vozila, do poremećaja u poslovanju i narušene likvidnosti došlo je zbog gospodarsko – ekonomske situacije uzrokovane poteškoćama u poslovanju u 1. i 2. kvartalu tekuće godine, te nemogućnosti plaćanja poslovnim partnerima i dobavljačima u ugovorenim rokovima.

Dužnik u uvjetima narušene i smanjene likvidnosti nije bio u mogućnosti poslovati i podmirivati dospjele obveze. Bez obzira na trenutačnu situaciju, Dužnik nastoji zadovoljiti želje i potrebe tržišta kroz racionalnije poslovanje smanjenjem troškova, uz istovremeni rast prometa i realizacije. Poduzimaju se mjere kako bi poslovanje vratili u prvobitno stanje, povećanjem blok vlakova dnevno, ugovaranjem novih poslova i proširenjem poslovanja s dugogodišnjim partnerima.

Dužnik TRANSAGENT RAIL d.o.o. odlučio se za pokretanje predstečajnog postupka sukladno Stečajnom zakonu zbog postojanja prijeteće nesposobnosti za plaćanje, što je dokazano stanjem duga prema dobavljačima na dan otvaranja predstečajnog postupka.

#### **8. Opis činjenica i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje prijeteće nesposobnosti za plaćanje**

Sukladno čl. 4 Stečajnog zakona, u uvjetima nastupa nelikvidnosti, što se ogleda u nemogućnosti da TRANSAGENT RAIL d.o.o. Rijeka poduzetim mjerama financijskog restrukturiranja izvan predstečajnog postupka sam uspostavi stanje likvidnosti, Dužnik pokreće predstečajni postupak. Prijeteća nesposobnost za plaćanje ogleda se u činjenici da dužnik u Očevidniku redosljeda osnova za plaćanje koji vodi Financijska agencija ima evidentirane neizvršene osnove za plaćanje, odnosno da je na dan predaje Prijedloga za pokretanje predstečajnog postupka imao dospjele, neplaćene obveze prema vjerovnicima u ukupnom iznosu od 1.400.674,00 eura.

Bez prihvata Plana financijskog i operativnog restrukturiranja i provedbe mjera utvrđenih Planom financijskog i operativnog restrukturiranja, Dužnik neće biti u mogućnosti podmirivati redovne obveze u skladu sa zakonskim rokovima, odnosno preuzete obveze prema Planu restrukturiranja.

**9. Ukupne obveze društva Dužnika koje sudjeluju u postupku, prikazane su kako slijedi:**

**Tablica 3. Prijavljene tražbine – vjerovnici**

RB	OIB	Naziv Vjerovnika	Adresa Vjerovnika	Iznos obveze (Eur)	Učešće
1	95670561369	ADRIA RAIL RENT d.o.o.	Obala kneza Trpimira 18, Zadar	151.687,57	8,7%
2	DE813165468	Beacon Rail Capital Eu. Munchen	Landsberger Straße 312, 80687 Munich, Germany	13.023,53	0,7%
3	56910983215	Beacon Rail Capital Europe B.V	Barbara Strozzi laan 366, 1083 HN, Amsterdam, NL	417.572,75	23,8%
4	IT 09869840968	BEACON RAIL Capital EU-IT BR	Via Pola 11, Milano, Italia	1.558,00	0,1%
5	39901919995	HŽ Infrastruktura d.o.o. Zagreb	Mihanovićeva ulica 12, Zagreb	415.470,97	23,7%
6	80572192786	HŽ Putnički prijevoz d.o.o. Zagreb	Strojarska cesta 11, Zagreb	249,37	0,0%
7	96046401985	LAPAL d.o.o.	Ulica Marina Studina 12, Zagreb	9.985,00	0,6%
8	92590920313	LUKA Rijeka d.o.o.	Riva 1, Rijeka	1.960,00	0,1%
9	76546153123	METRANS Danubia, a.s.	Povodska cesta 18, 92901 Dunajska Streda, Slovačka	151.042,81	8,6%
10	00775236520	RAIL & SEA d.o.o.	Bani 77, Buzin	9.375,00	0,5%
11	CHE 111981622	STEEL EXPRESS HOLDING AG	Limatstrasse 264, Zurich, CH	152.270,55	8,7%
12	65317199776	Transagent d.o.o.	Verdieva 6, Rijeka	23.300,63	1,3%



13	46008733648	TRANSAGENT Nekretnine d.o.o.	Verdieva 6, Rijeka	51.730,97	3,0%
14	65952859647	TŽV GREDELJ d.o.o.	Vukomerečka cesta 89, Zagreb	128.823,81	7,4%
15	28903811	LokoTrain s.r.o.	Školni 353, Česka Trebova, Češka	123.644,73	7,1%
16	DE260616827	Railpool 7 Gmbh & Co. KG	Aubinger Str.4, Grafelfing, (D)	99.864,66	5,7%
<b>UKUPNO</b>				<b>1.751.560,35</b>	<b>100,0%</b>

## II. MODELI ZA NASTAVAK POSLOVANJA

Sukladno već gore iznesenim činjenicama, očekuju se moguća dva osnovna modela za rješavanje stanja nelikvidnosti i insolventnosti:

- Likvidacija / otvaranje stečajnog postupka nad dužnikom
- Restrukturiranje u procesu predstečajne nagodbe

### 1. Likvidacija – stečaj

S obzirom da postupak redovne likvidacije nije moguć jer je imovina Dužnika manja od ukupnih obveza, bez pokretanja postupka predstečajne nagodbe nedvojbeno bi se stekli uvjeti za pokretanje stečajnog postupka, prema čl. 5. Stečajnog zakona, jer Dužnik ispunjava jedan od stečajnih razloga. Postupak predstečajne nagodbe pokrenut je iz razloga poduzetih aktivnosti na rastu prometa i realizacije, ugovaranjem dodatnih poslova, smanjenjem dijela troškova poslovanja (smanjen broj radnika za 10, kvalitetnije ugovaranje zakupa lokomotiva, bolje korištenje vlastitih resursa, te pozitivna događanja u okruženju (početak rada Zapadnog terminala)), uz plaćanje dospjelih obveza prema vjerovnicima uz odgodu, u zakonskim rokovima trajanja predstečajne nagodbe.

Uzimajući u obzir činjenicu da ukupna vrijednost imovine (AKTIVA) društva TRANSAGENT RAIL d.o.o. Rijeka iznosi **867.916,00 Eur**, dok ukupno prijavljene tražbine iznose **1.751.560,00 Eur**, otvaranjem stečajnog postupka vjerovnici Dužnika bili bi u nepovoljnijem položaju u vezi naplate prijavljenih potraživanja, u odnosu na postupak predstečajne nagodbe. Strukturu imovine čine:

- **Dugotrajna imovina** u iznosu od **8.372,00 Eur**, a čine ju **nematerijalna imovina** od **1.108,00 Eur**, **materijalna imovina** od **7.264,00 Eur**.
- **Kratkotrajna imovina** u iznosu od **828.901,00 Eur**, a čine ju:
  - a) **potraživanja od kupaca** u iznosu od **628.668,00 Eur**,
  - b) **ostala kratkoročna potraživanja** iznosu od **68.203,00 Eur**,
  - c) **kratkotrajna financijska imovina** u iznosu od **3.791,00 Eur**,
  - d) **novac u banci i blagajni** u iznosu od **128.239,00 Eur**

- **Plaćeni troškovi budućeg razdoblja u iznosu od 30.643,00 Eur.**

Pretežiti dio dugotrajne materijalne imovine čini uredska, IT i telekomunikacijska oprema, te alati. Kod potraživanja od kupaca, na potraživanja od povezanih društava otpada 306.245,00 eura, dok na potraživanja od kupaca u inozemstvu otpada 306.228,00 eura, uz napomenu da se radi o naplativim potraživanjima. Potraživanja od kupaca u razdoblju I-IX/2025 manja su za cca 45,0% u odnosu na 2024. godinu, kao posljedica pada industrijske proizvodnje u EU i Hrvatskoj, te učestalim, nenajavljenim zatvorima pruge u promatranom razdoblju. U ostalim kratkoročnim potraživanjima u iznosu od 47.760,00 eura, pretežiti dio čine potraživanja stečena cesijom, asignacijom ili preuzimanjem duga. Novcem na računu i blagajni u iznosu od 128.239,00 eura plaćaju se prioritetne tražbine.

## **2. Restrukturiranje u procesu predstečajne nagodbe**

Sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 71/15, 104/17, 36/2022 i 27/2024), razvidno je da je za nastavak poslovanja i uspjeh u postupku predstečajne nagodbe, nužno provesti financijsko i operativno restrukturiranje, kao preduvjet daljnjeg nastavka poslovanja društva.

Dužnik TRANSAGENT RAIL d.o.o. Rijeka, financijsko restrukturiranje planira provesti kroz:

1. Otpis / otpust dijela obveza od 25,0% utvrđenih tražbina,
2. Plaćanje utvrđenih tražbina u roku od 15 (petnaest) mjeseci,
3. Plaćanje u šest tromjesečnih obroka,
4. Plaćanje prvog obroka u roku od 30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti rješenja o prihvatu i potvrdi Plana financijskog i operativnog restrukturiranja,

Dužnik TRANSAGENT RAIL d.o.o. Rijeka, operativno restrukturiranje planira provesti kroz:

1. Mjesečno povećanje broja blok-vlakova,
2. Ugovaranje novih poslova prijevoza,
3. Bolje korištenje manevarki u pružanju usluga na Brajdici,
4. Kvalitetnije ugovaranje zakupa lokomotiva, kroz neplaćanje zakupa za vrijeme popravka i/ili servisa lokomotiva,
5. Cijene prijevoza uskladiti s ponudom i potražnjom na tržištu,
6. Racionalnije poslovanje, eliminacijom nepotrebnih troškova poslovanja



### III. PLAN FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA

#### 1. Opis

Okolnosti koje su dovele do sadašnje pozicije društva Dužnika - TRANSAGENT RAIL d.o.o. Rijeka, te postojanje uvjeta za pokretanje postupka predstečajne nagodbe analizirano je u prethodnim točkama opširno, stoga je potrebno **naglasiti da bi stečaj Dužnika bila najgora opcija za dobavljače, kooperante i državu**, s obzirom da bi otvaranjem stečajnog postupka :

- Vjerovnici namirili tražbine iznosom manjim od 30,0% utvrđenih tražbina, zbog pokrića obveza stečajne mase i troškova stečajnog postupka koji se pokrivaju iz navedene stečajne mase,
- 40-ak stručnih radnika (strojovođa, manevrista, pregledača kola) bi prestalo s radom i bilo otpušteno,
- Došlo do prijelaza dijela tereta na nove logističke pravce

#### 2. Manjak likvidnih sredstava

Manjak likvidnih sredstava za podmirenje dospjelih obveza prikazat ćemo kroz tablicu ukupnih obaveza dužnika na dan pokretanja postupka predstečajne nagodbe i kroz tablicu utvrđenih, osporenih i odbačenih tražbina.

**Tablica 4.: Ukupne obveze Dužnika na dan otvaranja predstečajne nagodbe (PSN)**

OBAVEZE društva Dužnika – TRANSAGENT RAIL d.o.o.	Utvrđene obveze (Eur)
Ukupne obaveze Dužnika	1.751.560,35
Utvrđene obaveze – tražbine vjerovnika Rješenjem Trgovačkog suda u Rijeci	1.432.318,00
Osporene tražbine – Dužnik / povjerenik	309.867,35
Odbačene tražbine	9.375,00
OSIGURANA TRAJŽBINA (razlučni vjerovnik) – Radnici ne sudjeluju u predstečajnoj nagodbi	0,00

U prijedlogu za pokretanje postupka predstečajne nagodbe utvrđen je manjak likvidnih sredstava u iznosu od 1.400.674,00 eura.

Istovremeno, tablicom utvrđenih, osporenih i odbačenih tražbina utvrđen je manjak likvidnih sredstava u visini od **1.432.318,00** eura.

U predloženom planu financijskog i operativnog restrukturiranja društva u postupku predstečajne nagodbe manjak likvidnih sredstava rješava se kroz odgođeno plaćanje duga na rok od petnaest (15) mjeseci, te neplaćanjem kamata na prolongirani dug.

Manjak likvidnih sredstava osigurat će se iz više izvora, kako slijedi:

- naplatom dijela dospjelih tražbina, u iznosu od 150.000,00 Eur,
- pozitivnom razlikom prihoda i rashoda, ostvarenom od osnovne djelatnosti Dužnika

### **3. Mjere financijskog restrukturiranja – ponuda vjerovnicima**

Financijsko restrukturiranje jest plan mjera koje je potrebno provesti da bi Dužnik TRANSAGENT RAIL d.o.o. Rijeka postao likvidan i solventan (u daljnjem tekstu: mjere financijskog restrukturiranja), a u ovom slučaju posebno su uključene sljedeće mjere:

1. Smanjenje / otpis dijela utvrđenih tražbina i odgoda dospjelih dužnikovih obveza,
2. Otplata preostalih utvrđenih tražbina, nakon pravomoćnosti rješenja o prihvatu i potvrdi Plana operativnog i financijskog restrukturiranja
3. Naplata potraživanja,
4. Druge mjere na temelju kojih se u skladu s pravilima financijske struke omogućava da dužnik postane likvidan i solventan

**Predlažu se sljedeće mjere sudjelovanja u glasovanju i predstečajnoj nagodbi:**

- da se **25,0% utvrđenih tražbina otpušta / otpisuje,**
- da se **preostalih 75,0% utvrđenih tražbina isplati vjerovnicima u roku od 15 mjeseci,**
- da se **otplata duga vrši u 6 (šest) jednakih tromjesečnih obroka (anuiteta),**
- da **prvi obrok dospijeva 30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti rješenja o prihvatu i potvrdi Plana operativnog i financijskog restrukturiranja,**
- da se na odgođeno plaćanje ne obračunava i ne plaća kamata

### **4. Efekti, implikacije mjera i planovi**

Postizanjem dogovora s vjerovnicima dovelo bi do stabiliziranja financijskih tokova, pri čemu bi se **efekti za vjerovnike vidjeli krajem prve godine plana**, plaćanjem tekućih obveza i **namirenjem prvog obroka koji dospijeva u roku od 30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti rješenja o prihvatu i potvrdi Plana operativnog i financijskog restrukturiranja.**

Sukladno Planu operativnog i financijskog restrukturiranja, svi vjerovnici biti će namireni u skladu s predloženim mjerama.

## 5. Utvrđene i osporene tražbina prema visini i vrsti

**Tablica 5.: Utvrđene tražbine vjerovnika prema rješenju Suda, posl.br: St-410/2025-32, kako slijedi:**

RB	OIB	Naziv vjerovnika	Adresa vjerovnika	Utvrđeni iznos obveze (Eur)	Struktura	Vrsta Tražbine
1	95670561369	ADRIA RAIL RENT d.o.o.	Obala kneza Trpimira 18, Zadar	151.687,57	10,6%	Neosigurani vjerovnik
2	DE 813165468	Beacon Rail Capital Eu. Munchen	Landsberger StraÙe 312, 80687 Munich, Germany	10.000,00	0,7%	Neosigurani vjerovnik
3	56910983215	Beacon Rail Capital Europe B.V	Barbara Strozilaan 366, 1083 HN Amsterdam, NL	402.987,35	28,2%	Neosigurani vjerovnik
4	IT 09869840968	BEACON RAIL CAPITAL EU-IT BR	Via Pola 11, Milano, Italia	1.558,00	0,1%	Neosigurani vjerovnik
5	39901919995	HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o.	Mihanovićeva ulica 12, Zagreb	286.449,73	20,0%	Osigurani vjerovnik
6	80572192786	HŽ PUTNIČKI PRIJEVOZ d.o.o.	Strojarska cesta 11, Zagreb	0,00	0,0%	Neosigurani vjerovnik
7	96046401985	LAPAL d.o.o.	Ulica Marina Studina 12, Sesvete, Zagreb	0,00	0,0%	Neosigurani vjerovnik
8	92590920313	LUKA RIJEKA d.o.o.	Riva 1, Rijeka	0,00	0,0%	Neosigurani vjerovnik



9	76546153123	METRANS Danubia, a.s.	Povodska cesta 18, 92901 Dunajska Streda, Slovačka	0,00	0,0%	Neosigurani vjerovnik
10	00775236520	RAIL & SEA d.o.o.	Bani 77, Buzin	0,00	0,0%	Neosigurani vjerovnik
11	CHE 111981622	STEEL EXPRESS HOLDING AG	Limatstrasse 264, Zurich, Switzerland	152.270,55	10,6%	Neosigurani vjerovnik
12	65317199776	Transagent d.o.o.	Verdieva 6	23.300,63	1,6%	Neosigurani vjerovnik
13	46008733648	TRANSAGENT NEKRETNINE D.O.O.	Verdieva 6	51.730,97	3,6%	Neosigurani vjerovnik
14	65952859647	TŽV GREDELJ d.o.o.	Vukomerečka cesta 89, Zagreb	128.823,81	9,0%	Neosigurani vjerovnik
15	28903811	LokoTrain s.r.o.	Školni 353, 560 02 Česka Trebova, Češka	123.644,73	8,6%	Neosigurani vjerovnik
16	DE260616827	Railpool 7 Gmbh & Co. KG	Aubinger Str.4, 82166 Grafelfing, Njemačka	99.864,66	7,0%	Osigurani vjerovnik
<b>UKUPNO</b>				<b>1.432.318,00</b>	<b>100,00%</b>	

**Utvrdene tražbine društva TRANSAGENT RAIL d.o.o. Rijeka** u predstečajnom postupku iznose **1.432.318,00 Eura**, pri čemu vjerovnici s utvrđenim tražbinama sudjeluju u raspravljanju i usvajanju Plana financijskog i operativnog restrukturiranja.



**Tablica 6.: Osporene tražbine vjerovnika, prema rješenju Suda, posl.br: St-410/2025-32 prikazane su kako slijedi:**

RB	OIB	Naziv vjerovnika	Adresa Vjerovnika	Osporeni iznos obveze (Eur)	Struktura	Vrsta Tražbine
2	DE 813165468	Beacon Rail Capital Eu. Munchen	Landsberger StraÙe 312, 80687 Munich, Germany	3.023,53	1,0%	Neosigurani vjerovnik
3	56910983215	Beacon Rail Capital Europe B.V	Barbara Strozilaan 366, 1083 HN Amsterdam, NL	14.585,40	4,7%	Neosigurani vjerovnik
5	39901919995	HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o.	Mihanovićeva ulica 12, Zagreb	129.021,24	41,6%	Osigurani vjerovnik
6	80572192786	HŽ Putnički prijevoz d.o.o.	Strojarska cesta 11, Zagreb	249,37	0,1%	Neosigurani vjerovnik
7	96046401985	LAPAL d.o.o.	Ulica Marina Studina 12, Sesvete, Zagreb	9.985,00	3,2%	Neosigurani vjerovnik
8	92590920313	LUKA RIJEKA d.o.o.	Riva 1, Rijeka	1.960,00	0,6%	Neosigurani vjerovnik
9	76546153123	METRANS Danubia, a.s.	Povodska cesta 18, 92901 Dunajska Streda, Slovačka	151.042,81	48,8%	Neosigurani vjerovnik
<b>UKUPNO</b>				<b>309.867,35</b>	<b>100,00%</b>	

**Tablica 7.: Odbačene tražbine društva TRANSAGENT RAIL d.o.o. Rijeka** prema visini i vrsti, odnosno prema rješenju Suda, posl.br.: St-410/2025-29, prikazane su kako slijedi:

RB	OIB	Naziv vjerovnika	Adresa Vjerovnika	Odbačeni iznos obveze (Eur)	Struktura	Vrsta Tražbine
10	00775236520	RAIL & SEA d.o.o.	Bani 77, Buzin	9.375,00	100,0%	Neosigurani vjerovnik
UKUPNO				9.375,00	100,0%	

#### IV. PLAN OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA

##### 1. Mjere operativnog restrukturiranja

Operativno restrukturiranje jest plan mjera koje je potrebno provesti da bi dužnik TRANSAGENT RAIL d.o.o. Rijeka nakon financijskog restrukturiranja stvorio pretpostavke za daljnje poslovanje i razvoj Društva, a u ovom slučaju posebno su uključene sljedeće mjere:

1. Povećanje obujma djelatnosti prijevoza tereta, te usluge manevarke u Riječkom bazenu,
2. Kvalitetnije planiranje vremena i iskorištenosti vlastitih kapaciteta,
3. Posredovanje u prijevozu i korištenje tuđih resursa u realizaciji preuzetih poslova,
4. Veća koordinacija u ugovaranju i izvršenju preuzetih obveza s povezanim društvima,
5. Dodatna ulaganja (dokapitalizacija), po potrebi,
6. Druge mjere u skladu sa zakonskim propisima

##### 2. Poslovni plan za razdoblje od 2025. - 2028. godine

Tablica 8.: Plan prihoda i rashoda 2025. - 2028.g.

u EUR	2025.	2026.	2027.	2028.
	1.	2.	3.	4.
<b>I PRIHODI</b>	<b>6.745.320</b>	<b>7.910.472</b>	<b>8.225.700</b>	<b>8.437.000</b>
1 Prihodi od prodaje	6.704.800	7.845.272	8.159.500	8.370.800
2 Ostali prihodi (lokomotive, manevara i vuča)	40.520	65.200	66.200	66.200
<b>II TROŠKOVI</b>	<b>7.621.000</b>	<b>7.445.822</b>	<b>7.631.620</b>	<b>7.825.800</b>
3 Troškovi materijala i energije	5.392.452	5.344.505	5.491.250	5.653.490
a) Troškovi sirovina i materijala	74.852	72.900	72.900	72.900
b) Troškovi prodane robe	0	0	0	0
c) Vanjski troškovi (Ukupno *)	5.317.600	5.271.605	5.418.350	5.580.590
* Trošak najma lokomotive	3.284.574	2.507.065	2.560.730	2.600.640
* Usluga struje, trase i sl.	867.691	1.175.270	1.240.470	1.272.730
* Podizvođači i sl.	893.449	1.382.150	1.410.030	1.500.100
* Ostali vanjski troškovi	271.886	207.120	207.120	207.120
4 Troškovi plaća	1.868.074	1.773.557	1.800.060	1.820.000
5 Amortizacija	7.478	9.720	10.270	10.270
6 Ostali troškovi	335.193	302.300	314.300	326.300
7 Ostali rashodi	17.803	15.740	15.740	15.740
<b>III FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV FINANCIJSKI TROŠKOVI</b>	<b>25.534</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V UKUPNI PRIHODI</b>	<b>6.745.320</b>	<b>7.910.472</b>	<b>8.225.700</b>	<b>8.437.000</b>
<b>VI UKUPNI TROŠKOVI</b>	<b>7.646.534</b>	<b>7.445.822</b>	<b>7.631.620</b>	<b>7.825.800</b>
<b>VII REZULTAT POSLOVANJA</b>	<b>- 901.214</b>	<b>464.650</b>	<b>594.080</b>	<b>611.200</b>
Prosječan broj radnika	60	53	55	55
Broj lokomotiva	6	6	6	6
Br. kom. vlakova	738	842	874	896
Prosječan prihod po vlaku	9.085,10	9.317,42	9.335,81	9.342,41



Iz tablice 8. - Plan prihoda i rashoda vidimo da će Dužnik TRANSAGENT RAIL d.o.o. Rijeka poslovnu godinu 2025. završiti s gubitkom, što je rezultat značajnog pada prometa i realizacije u prvom polugodištu tekuće poslovne godine, zbog kojeg je pokrenut postupak predstečajne nagodbe. Napominjemo da je u zadnjem kvartalu, pored rasta prometa i realizacije, smanjen broj zaposlenih na 50 radnika.

U razdoblju 2026. – 2028., sukladno prometu u zadnjem kvartalu 2025., najavama prometa i ugovorenim poslovima, planirano je pozitivno poslovanje, uz rast prometa – broja vlakova u 2026. godini na 69,7 prosječno mjesečno, dok u 2027. je prosječni mjesečni broj blok vlakova 73,67, odnosno u 2028. imamo prosječno 75,0 blok vlakova mjesečno. Planom poslovanja za razdoblje 2026. – 2028. ostvarena EBITDA, odnosno EBIT, omogućuje uredno i redovno vraćanje obveza preuzetih Planom financijskog i operativnog restrukturiranja. Porez na dobitak nije obračunat niti iskazan s obzirom da će Dužnik ostvarenim dobitkom u razdoblju 2026. – 2028. u cijelosti pokriti preneseni gubitak Dužnika iz 2023. godine.

### 3. Plan likvidnosti – priljeva i odljeva sredstava za razdoblje 2025. – 2028.g.

**Tablica 9.: Plan priljeva i odljeva sredstava u razdoblju 2025. – 2028.g.** u 0,00 eur

u EUR	2025.	2026.	2027.	2028.
	1.	2.	3.	4.
<b>Dobit iz tekućeg poslovanja</b>	<b>0</b>	<b>464.650</b>	<b>594.080</b>	<b>611.200</b>
<b>Naplata dospjelih tražbina</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Naplata ostalih potraživanja	0	0	0	0
<b>Amortizacija</b>	<b>7.478</b>	<b>9.720</b>	<b>10.270</b>	<b>10.270</b>
<b>UKUPNO PRILJEV</b>	<b>7.478</b>	<b>474.370</b>	<b>604.350</b>	<b>621.470</b>
<b>Isplata tražbina VJEROVNICIMA</b>	<b>0</b>	<b>465.504</b>	<b>465.504</b>	<b>0</b>
Ulaganja u opremu	0	0	0	0
Troškovi kamata	0	0	0	0
Ostali troškovi	0	0	0	0
<b>ODLJEV SREDSTAVA</b>	<b>0</b>	<b>465.504</b>	<b>465.504</b>	<b>0</b>
<b>Razlika PRILJEVA i ODLJEVA SREDSTAVA</b>	<b>7.478</b>	<b>8.866</b>	<b>138.846</b>	<b>621.470</b>
<b>Kumulativ</b>	<b>7.478</b>	<b>16.344</b>	<b>155.190</b>	<b>776.660</b>

Iz tablice 9. - Plan priljeva i odljeva sredstava, vidimo da društvo TRANSAGENT RAIL d.o.o. Rijeka u promatranom razdoblju ostvaruje priljev sredstava, odnosno likvidnost iz pozitivne razlike prihoda i rashoda, odnosno dobiti koja proizlazi iz tekućeg poslovanja Društva, koja je dostatna za uredno i redovno podmirenje obveza preuzetih Planom financijskog i operativnog restrukturiranja.

Planirani odljev obuhvaća, u prvoj godini poslovanja, tri obroka/anuiteta u otplati dijela utvrđenih tražbina vjerovnicima, te u 2027. godini tri preostala obroka (anuiteta) utvrđenih tražbina.

U promatranom razdoblju vidimo da su priljevi veći od odljeva, osim u 2027. kad se dio nedostajućih sredstava koristi iz kumulativa likvidnih sredstava ostvarenih u 2026. godini.



## V. PONUDA VJEROVNICIMA U PREDSTEČAJNOM POSTUPKU

### a) Visina i uvjeti namirenja vjerovnika

Visina i uvjeti namirenja vjerovnika u predstečajnom postupku definirani su točkom III. 3. Mjere financijskog restrukturiranja – Ponuda vjerovnicima, uz napomenu da je Planom predviđena jedna skupina - vjerovnici, na način :

- Otpisuje se / otpušta **25,0% utvrđenih tražbina**,
- Plaćanje preostalih **75,0% utvrđenih tražbina** u roku od **15 mjeseci** ili u **6 (šest) tromjesečnih obroka (anuiteta)**,
- Plaćanje prvog tromjesečnog obroka u roku od **30 (trideset)** dana od **pravomoćnosti Rješenja o prihvatu i potvrdi Plana operativnog i financijskog restrukturiranja**.

Dužnik TRANSAGENT RAIL d.o.o. sa sjedištem u Rijeka (Grad Rijeka), Verdieva 6, upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Rijeci pod matičnim brojem subjekta MBS: 040314564, OIB: 28340401133 i vjerovnici sklapaju:

### b) PREDSTEČAJNI SPORAZUM

#### Tražbine vjerovnika:

• Dug prema grupi **VJEROVNICI** sukladno Rješenju o utvrđenim i osporenim tražbinama od 12. veljače 2026. godine iznosi **1.432.318,00 EUR**. Otpušta se / otpisuje **25,0% utvrđenih tražbina** u iznosu od **358.079,49 eura**. Preostali iznos utvrđenih tražbina od **75,0%** ili iznos od **1.074.238,51 eura**, otplatiti će se u roku od **15 mjeseci, u 6 (šest) jednakih tromjesečnih obroka / anuiteta, bez kamata**, pri čemu prvi obrok/anuitet dospijeva na plaćanje u roku od **30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o prihvatu i potvrdi Plana operativnog i financijskog restrukturiranja**.

**1. ADRIA RAIL RENT d.o.o.**, Obala kneza Trpimira 18, 23000 Zadar, OIB: 95670561369, utvrđena tražbina iznosi **151.687,57 EUR**. Otpušta se / otpisuje iznos tražbine od **37.921,89 eura**, dok se namiruje iznos od **113.765,68 eura u 6 (šest) jednakih tromjesečnih obroka** u visini od **18.960,95 eura**, od kojih prvi obrok/anuitet dospijeva na naplatu u roku od **30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o prihvatu i potvrdi Plana operativnog i financijskog restrukturiranja**, dok će se svaki naredni anuitet platiti tromjesečno, do kraja tekućeg mjeseca u kojem dospijeva.

**2. Beacon Rail Capital Eu. Munchen**, Landsberger Straße 312, 80687 München, Njemačka, OIB: DE813165468, utvrđena tražbina iznosi **10.000,00 EUR**. Otpušta se / otpisuje iznos tražbine od **2.500,00 eura**, dok se namiruje iznos od **7.500,00 eura u 6 (šest) jednakih tromjesečnih obroka** u visini od **1.250,00 eura**, od kojih prvi obrok/anuitet dospijeva na naplatu u roku od **30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o prihvatu i potvrdi Plana operativnog i financijskog restrukturiranja**, dok će se svaki naredni anuitet platiti tromjesečno, do kraja tekućeg mjeseca u kojem dospijeva.

**3. Beacon Rail Capital Europe B.V.**, Barbara Strozilaan 366, 1083 HN Amsterdam, Nizozemska, OIB: 56910983215, **utvrđena tražbina iznosi 402.987,35 EUR. Otpušta se / otpisuje iznos tražbine od 100.746,84 eura**, dok se **namiruje iznos od 302.240,51 eura u 6 (šest) jednakih tromjesečnih obroka** u visini od **50.373,42 eura**, od kojih prvi obrok/anuitet dospijeva na naplatu u roku od 30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o prihvatu i potvrdi Plana operativnog i financijskog restrukturiranja, dok će se svaki naredni anuitet platiti tromjesečno, do kraja tekućeg mjeseca u kojem dospijeva.

**4. BEACON RAIL CAPITAL EU-IT BR**, Via Pola 11, Milano, Italija, OIB: IT09869840968, **utvrđena tražbina iznosi 1.558,00 EUR. Otpušta se / otpisuje iznos tražbine od 389,50 eura**, dok se **namiruje iznos od 1.168,50 eura u 6 (šest) jednakih tromjesečnih obroka** u visini od **194,75 eura**, od kojih prvi obrok/anuitet dospijeva na naplatu u roku od 30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o prihvatu i potvrdi Plana operativnog i financijskog restrukturiranja, dok će se svaki naredni anuitet platiti tromjesečno, do kraja tekućeg mjeseca u kojem dospijeva.

**5. HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o.**, Mihanovićeva ulica 12, 10000 Zagreb, OIB: 39901919995, **utvrđena tražbina iznosi 286.449,73 EUR. Otpušta se / otpisuje iznos tražbine od 71.612,43 eura**, dok se **namiruje iznos od 214.837,30 eura u 6 (šest) jednakih tromjesečnih obroka** u visini od **35.806,22 eura**, od kojih prvi obrok/anuitet dospijeva na naplatu u roku od 30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o prihvatu i potvrdi Plana operativnog i financijskog restrukturiranja, dok će se svaki naredni anuitet platiti tromjesečno, do kraja tekućeg mjeseca u kojem dospijeva.

**6. HŽ PUTNIČKI PRIJEVOZ d.o.o.**, Strojarska cesta 11, 10000 Zagreb, OIB: 80572192786, **utvrđena tražbina iznosi 0,00 EUR.**

**7. LAPAL d.o.o.**, Ulica Marina Studina 12, 10360 Sesvete, OIB: 96046401985, **utvrđena tražbina iznosi 0,00 EUR.**

**8. LUKA RIJEKA d.o.o.**, Riva 1, 51000 Rijeka, OIB: 92590920313, **utvrđena tražbina iznosi 0,00 EUR.**

**9. METRANS Danubia, a.s.**, Povodska cesta 18, 92901 Dunajska Streda, Slovačka, OIB: 76546153123, **utvrđena tražbina iznosi 0,00 EUR.**

**10. RAIL & SEA d.o.o.**, Bani 77, 10010 Buzin, OIB: 00775236520, **utvrđena tražbina iznosi 0,00 EUR. Tražbina je ODBAČENA.**

**11. STEEL EXPRESS HOLDING AG**, Limatstrasse 264, Zurich, Switzerland, OIB: CHE111981622, **utvrđena tražbina iznosi 152.270,55 EUR. Otpušta se / otpisuje iznos tražbine od 38.067,64 eura**, dok se **namiruje iznos od 114.202,91 eura u 6 (šest) jednakih tromjesečnih obroka** u visini od **19.033,82 eura**, od kojih prvi obrok/anuitet dospijeva na naplatu u roku od 30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o



prihvatu i potvrdi Plana operativnog i financijskog restrukturiranja, dok će se svaki naredni anuitet platiti tromjesečno, do kraja tekućeg mjeseca u kojem dospijeva.

**12. TRANSAGENT d.o.o.,** Verdieva 6, 51000 Rijeka, OIB: 65317199776, **utvrđena tražbina iznosi 23.300,63 EUR. Otpušta se / otpisuje iznos tražbine od 5.825,16 eura**, dok se **namiruje iznos od 17.475,47 eura u 6 (šest) jednakih tromjesečnih obroka** u visini od **2.912,58 eura**, od kojih prvi obrok/anuitet dospijeva na naplatu u roku od 30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o prihvatu i potvrdi Plana operativnog i financijskog restrukturiranja, dok će se svaki naredni anuitet platiti tromjesečno, do kraja tekućeg mjeseca u kojem dospijeva.

**13. TRANSAGENT NEKRETNINE d.o.o.,** Verdieva 6, 51000 Rijeka, OIB: 46008733648, **utvrđena tražbina iznosi 51.730,97 EUR. Otpušta se / otpisuje iznos tražbine od 12.932,74 eura**, dok se **namiruje iznos od 38.798,23 eura u 6 (šest) jednakih tromjesečnih obroka** u visini od **6.466,37 eura**, od kojih prvi obrok/anuitet dospijeva na naplatu u roku od 30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o prihvatu i potvrdi Plana operativnog i financijskog restrukturiranja, dok će se svaki naredni anuitet platiti tromjesečno, do kraja tekućeg mjeseca u kojem dospijeva.

**14. TŽV GREDELJ d.o.o.,** Vukomerečka cesta 89, 10000 Zagreb, OIB: 65952859647, **utvrđena tražbina iznosi 128.823,81 EUR. Otpušta se / otpisuje iznos tražbine od 32.205,95 eura**, dok se **namiruje iznos od 96.617,86 eura u 6 (šest) jednakih tromjesečnih obroka** u visini od **16.102,98 eura**, od kojih prvi obrok/anuitet dospijeva na naplatu u roku od 30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o prihvatu i potvrdi Plana operativnog i financijskog restrukturiranja, dok će se svaki naredni anuitet platiti tromjesečno, do kraja tekućeg mjeseca u kojem dospijeva.

**15. LokoTrain s.r.o.,** Školni 353, 560 02 Česka Trebova, Češka Republika, OIB: 28903811, **utvrđena tražbina iznosi 123.644,73 EUR. Otpušta se / otpisuje iznos tražbine od 30.911,18 eura**, dok se **namiruje iznos od 92.733,55 eura u 6 (šest) jednakih tromjesečnih obroka** u visini od **15.455,59 eura**, od kojih prvi obrok/anuitet dospijeva na naplatu u roku od 30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o prihvatu i potvrdi Plana operativnog i financijskog restrukturiranja, dok će se svaki naredni anuitet platiti tromjesečno, do kraja tekućeg mjeseca u kojem dospijeva.

**16. Railpool 7 GmbH & Co. KG,** Aubinger Str.4, 82166 Grafelfing, Njemačka, OIB: DE260616827, **utvrđena tražbina iznosi 99.864,66 EUR. Otpušta se / otpisuje iznos tražbine od 24.966,17 eura**, dok se **namiruje iznos od 74.898,50 eura u 6 (šest) jednakih tromjesečnih obroka** u visini od **12.483,08 eura**, od kojih prvi obrok/anuitet dospijeva na naplatu u roku od 30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti Rješenja Trgovačkog suda o prihvatu i potvrdi Plana operativnog i financijskog restrukturiranja, dok će se svaki naredni anuitet platiti tromjesečno, do kraja tekućeg mjeseca u kojem dospijeva.



• **Osporene tražbine.** U slučaju nastanka obveze plaćanja vjerovnika s osporenim tražbinama, Dužnik će vjerovnike osporenih tražbina isplatiti u utvrđenom iznosu tražbina pod jednakim uvjetima kao i vjerovnike s utvrđenim tražbinama.

**1. Beacon Rail Capital Eu. Munchen,** Landsberger StraÙe 312, 80687 München, Njemačka, OIB: DE813165468, ukupan iznos osporene tražbine iznosi 3.023,53 EUR. U slučaju uklanjanja osporavanja, otpušta se/otpisuje 25,0% tražbina u iznosu od 755,88 eura, dok će se iznos od 2.267,65 eura namiriti u 6 (šest) jednakih tromjesečnih obroka u iznosu od 377,94 eura, bez kamata. Prvi anuitet dospijeva na naplatu u roku od 30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti Rješenja o otklanjanju osporavanja tražbine, dok će se svaki naredni anuitet platiti tromjesečno, do kraja tekućeg mjeseca u kojem dospijeva.

**2. Beacon Rail Capital Europe B.V.,** Barbara Strozilaan 366, 1083 HN Amsterdam, Nizozemska, OIB: 56910983215, ukupan iznos osporene tražbine iznosi 14.585,40 EUR. U slučaju uklanjanja osporavanja, otpušta se/otpisuje 25,0% tražbina u iznosu od 3.646,35 eura, dok će se iznos od 10.939,05 eura namiriti u 6 (šest) jednakih tromjesečnih obroka u iznosu od 1.823,18 eura, bez kamata. Prvi anuitet dospijeva na naplatu u roku od 30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti Rješenja o otklanjanju osporavanja tražbine, dok će se svaki naredni anuitet platiti tromjesečno, do kraja tekućeg mjeseca u kojem dospijeva.

**3. HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o.,** Mihanovićeva ulica 12, 10000 Zagreb, OIB: 39901919995, ukupan iznos osporene tražbine iznosi 129.021,24 EUR. U slučaju uklanjanja osporavanja, otpušta se/otpisuje 25,0% tražbina u iznosu od 32.255,31 eura, dok će se iznos od 96.765,93 eura namiriti u 6 (šest) jednakih tromjesečnih obroka u iznosu od 16.127,66 eura, bez kamata. Prvi anuitet dospijeva na naplatu u roku od 30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti Rješenja o otklanjanju osporavanja tražbine, dok će se svaki naredni anuitet platiti tromjesečno, do kraja tekućeg mjeseca u kojem dospijeva.

**4. HŽ PUTNIČKI PRIJEVOZ d.o.o.,** Strojarska cesta 11, 10000 Zagreb, OIB: 80572192786, ukupan iznos osporene tražbine iznosi 249,37 EUR. U slučaju uklanjanja osporavanja, otpušta se/otpisuje 25,0% tražbina u iznosu od 62,34 eura, dok će se iznos od 187,03 eura namiriti u 6 (šest) jednakih tromjesečnih obroka u iznosu od 31,17 eura, bez kamata. Prvi anuitet dospijeva na naplatu u roku od 30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti Rješenja o otklanjanju osporavanja tražbine, dok će se svaki naredni anuitet platiti tromjesečno, do kraja tekućeg mjeseca u kojem dospijeva.

**5. LAPAL d.o.o.,** Ulica Marina Studina 12, 10360 Sesvete, OIB: 96046401985, ukupan iznos osporene tražbine iznosi 9.985,00 EUR. U slučaju uklanjanja osporavanja, otpušta se/otpisuje 25,0% tražbina u iznosu od 2.496,25 eura, dok će se iznos od 7.488,75 eura namiriti u 6 (šest) jednakih tromjesečnih obroka u iznosu od 1.248,13 eura, bez kamata. Prvi anuitet dospijeva na naplatu u roku od 30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti Rješenja o otklanjanju osporavanja tražbine, dok će se svaki naredni anuitet platiti tromjesečno, do kraja tekućeg mjeseca u kojem dospijeva.

**6. LUKA RIJEKA d.o.o.**, Riva 1, 51000 Rijeka, OIB: 92590920313, ukupan iznos osporene tražbine iznosi 1.960,00 EUR. U slučaju uklanjanja osporavanja, otpušta se/otpisuje 25,0% tražbina u iznosu od 490,00 eura, dok će se iznos od 1.470,00 eura namiriti u 6 (šest) jednakih tromjesečnih obroka u iznosu od 245,00 eura, bez kamata. Prvi anuitet dospijeva na naplatu u roku od 30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti Rješenja o otklanjanju osporavanja tražbine, dok će se svaki naredni anuitet platiti tromjesečno, do kraja tekućeg mjeseca u kojem dospijeva.

**7. METRANS Danubia, a.s.**, Povodska cesta 18, 92901 Dunajska Streda, Slovačka, OIB: 76546153123, ukupan iznos osporene tražbine iznosi 151.042,81 EUR. U slučaju uklanjanja osporavanja, otpušta se/otpisuje 25,0% tražbina u iznosu od 37.760,70 eura, dok će se iznos od 113.282,11 eura namiriti u 6 (šest) jednakih tromjesečnih obroka u iznosu od 18.880,35 eura, bez kamata. Prvi anuitet dospijeva na naplatu u roku od 30 (trideset) dana od dana pravomoćnosti Rješenja o otklanjanju osporavanja tražbine, dok će se svaki naredni anuitet platiti tromjesečno, do kraja tekućeg mjeseca u kojem dospijeva.

• **Odbačene tražbine.**

**1. RAIL & SEA d.o.o.**, Bani 77, 10010 Buzin, OIB: 00775236520, ukupan iznos odbačene tražbine iznosi 9.375,00 EUR.

## VI. ZAKLJUČAK

Posebno je potrebno navesti da se postupkom predstečajne nagodbe nudi vjerovnicima mogućnost plaćanja 75,0% utvrđenih tražbina u 6 (šest) jednakih tromjesečnih obroka, dok bi u slučaju otvaranja stečajnog postupka, namirenje vjerovnika u stečajnom postupku bilo manje od 30,0%, sukladno iskazanoj visini imovine (potraživanja), uz napomenu da bi veći dio potraživanja u stečajnom postupku otišao na pokriće obveza stečajne mase i troškova stečajnog postupka.

U očekivanju da će vjerovnici prihvatiti Predstečajni sporazum i predloženo namirenje u visini od 75,0% utvrđenih tražbina, u 6 (šest) tromjesečnih obroka, unaprijed se zahvaljujemo.

U Rijeci, 31. siječnja 2026. godine

Direktor Društva :

Tihomir Jandik

TRANSAGENT RAIL

d.o.o.

RIJEKA

2



Prilog 1.

Vjerovnik	Dio utvrđene tražbine koji će se isplatiti (75,0%)	1. obrok (01.05.2026.)	2. obrok (01.08.2026.)	3. obrok (01.11.2026.)	4. obrok (01.02.2027.)	5. obrok (01.05.2027.)	6. obrok (01.08.2027.)
<b>ADRIA RAIL RENT d.o.o.</b>	113.765,68	18.960,93	18.960,95	18.960,95	18.960,95	18.960,95	18.960,95
<b>Beacon Rail Capital Eu. Munchen</b>	7.500,00	1.250,00	1.250,00	1.250,00	1.250,00	1.250,00	1.250,00
<b>Beacon Rail Capital Europe B.V</b>	302.240,51	50.373,41	50.373,42	50.373,42	50.373,42	50.373,42	50.373,42
<b>BEACON RAIL CAPITAL EU-IT BR</b>	1.168,50	194,75	194,75	194,75	194,75	194,75	194,75
<b>HŽ INFRASTRUKTURA d.o.o.</b>	214.837,30	35.806,20	35.806,22	35.806,22	35.806,22	35.806,22	35.806,22
<b>HŽ PUTNIČKI PRIJEVOZ d.o.o.</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>LAPAL d.o.o.</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>LUKA RIJEKA d.o.o.</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>METRANS Danubia, a.s.</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>RAIL &amp; SEA d.o.o.</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>STEEL EXPRESS HOLDING AG</b>	114.202,91	19.033,81	19.033,82	19.033,82	19.033,82	19.033,82	19.033,82	19.033,82
<b>Transagent d.o.o.</b>	17.475,47	2.912,57	2.912,58	2.912,58	2.912,58	2.912,58	2.912,58	2.912,58
<b>TRANSAGENT NEKRETNINE D.O.O.</b>	38.798,23	6.466,38	6.466,37	6.466,37	6.466,37	6.466,37	6.466,37	6.466,37
<b>TŽV GREDELJ d.o.o.</b>	96.617,86	16.102,96	16.102,98	16.102,98	16.102,98	16.102,98	16.102,98	16.102,98
<b>LokoTrain s.r.o.</b>	92.733,55	15.455,60	15.455,59	15.455,59	15.455,59	15.455,59	15.455,59	15.455,59
<b>Railpool 7 Gmbh &amp; Co. KG</b>	74.898,50	12.483,10	12.483,08	12.483,08	12.483,08	12.483,08	12.483,08	12.483,08
<b>UKUPNO</b>	<b>1.074.238,51</b>	<b>179.039,71</b>	<b>179.039,76</b>	<b>179.039,76</b>	<b>179.039,76</b>	<b>179.039,76</b>	<b>179.039,76</b>	<b>179.039,76</b>