

SAGITTA d.o.o.

MIŠLJENJE NEOVISNOG REVIZORA O FINACIJSKOM RESTRUKTURIRANJU DRUŠTVA

SAGITTA d.o.o.

Svibanj, 2023. godine

IZJAVA O ODRICANJU ODGOVORNOSTI

Poštovani,

Na Vaš zahtjev, AUDIT d.o.o. (dalje u tekstu: „Revizor”) pripremio je izvještaj „MIŠLJENJE NEOVISNOG REVIZORA O FINACIJSKOM RESTRUKTURIRANJU SAGITTA d.o.o.”, sukladno informacijama i ostalim pretpostavkama navedenima u nastavku izvještaja (dalje u tekstu: „Izvještaj”). Ovaj Izvještaj je izrađen na zahtjev naručitelja, Stečajnog upravitelja stečajnog dužnika SAGITTA d.o.o. u (dalje u tekstu: „Naručitelj”), za potrebe izrade stečajnog plana nad stečajnim dužnikom SAGITTA d.o.o. te se kao takav isključivo može koristiti za interne potrebe Naručitelja. Ovaj Izvještaj ne može koristiti u bilo koju drugu svrhu, te se ne može kopirati, umnožavati niti davati na uvid trećim osobama bez pismenog odobrenja Revizora.

Revizor je ovaj dokument izradio na temelju poslovnih i finacijskih podataka koje je izradio i dostavio Naručitelj, a koji nisu bili podvrgnuti neovisnoj provjeri te stoga Revizor ne preuzima odgovornost za njihovu vjerodostojnost. Sve pogreške ili nepravilnosti u podacima koje daje Naručitelj izričita su odgovornost Naručitelja. Revizor ih prilikom izrade isporuke projekta uzima kao pouzdane u obliku u kojem ih je primio od Naručitelja.

Uloženi su svi naponi kako bi se osiguralo da su komentari o činjenicama točni i da su izražena mišljenja poštena i realna, ali se ne daje eksplicitno ili implicitno jamstvo ili jamstvo za dio podataka ili cijeli dokument. Sva mišljenja i procjene uključuju našu prosudbu u ovom trenutku temeljenu na dobroj vjeri i iz pozicije neovisnog procjenitelja.

Revizor niti zaposlenici Revizora ni na koji način neće biti odgovorni za sadržaj ovog dokumenta, kao ni za moguće posljedice korištenja ovog dokumenta, te se odriču odgovornosti sukladno poslovnim običajima i ugovoru sklopljenom s Naručiteljem. Revizor je izradio ovaj dokument polazeći od toga da Naručitelj nije izostavio sve ključne činjenice.

Ovaj Izvještaj je izrađen za navedenu svrhu, pri čemu su korišteni podaci koje je dostavio Klijent, za koje Revizor ne odgovara. Izvršene su analize i procjene svih potrebnih informacija od strane Revizora i drugih osoba kao neovisnih stručnjaka, te su korišteni javno dostupni podaci potrebni za provedbu analize. Ovaj Izvještaj se ne smije umnožavati niti koristiti kao cjelokupan Izvještaj ili u nekom njegovom dijelu od strane trećih osoba za koje nije izrađen. Ovaj Izvještaj je izrađen na temelju svih prethodno navedenih dostupnih informacija, nastalih i dostupnih do dana izrade ovog Izvještaja, te Revizor ne preuzima odgovornost za bilo kakve događaje koji jesu ili mogu biti od utjecaja na ovu procjenu, a koji su se dogodili nakon izrade ovog Izvještaja.

Analize i izračuni mogu se koristiti za potrebe Naručitelja, Stečajnog upravitelja i nadležnog Suda, odnosno ne mogu se davati trećim osobama na uvid i razmatranje.

Nacrt ovog Izvještaja je predan Naručitelju, koji je potvrdio točnost svih podataka na temelju kojih je ovaj Izvještaj izrađen.

S poštovanjem,



Darko Karić, direktor, ovlašteni revizor

U Zagrebu, dana 22. svibnja 2023. godine

INFORMACIJE

Nijedna osoba koja nije primatelj ovog Izvještaja ili koja nije potpisala i vratila Revizoru potvrdu o pismenoj suglasnosti Revizora za pristup, kopiranje i umnožavanje ovog Izvještaja, nije ovlaštena imati pristup ovom Izvještaju. Revizor ne prihvaća i ne preuzima odgovornost prema neovlaštenoj osobi kojoj je prikazan ovaj Izvještaj ili nekoj drugoj osobi koja inače može dobiti pristup ovom Izvještaju.

Ako se bilo koja neovlaštena osoba odluči oslanjati na sadržaj ovog Izvještaja, ista to u potpunosti radi na vlastiti rizik.

Ako bilo koja neovlaštena osoba dobije pristup i čitanje ovog Izvještaja, ta osoba prihvaća i slaže se sa sljedećim:

- Ovaj Izvještaj pripremljen je u skladu s uputama Naručitelja i isključivo za potrebe Naručitelja ili drugih korisnika ovog Izvještaja kojima je Revizor potpisao pismenu suglasnost za pristup i korištenje ovog Izvještaja;
- Revizor, naši partneri, zaposlenici i agenti ne duguju niti prihvaćaju bilo kakvu dužnost ili odgovornost prema čitatelju, bilo u ugovoru ili u prekršaju (uključujući, bez ograničenja, nepažnju i kršenje zakonske obveze). Revizor nije odgovoran za bilo kakav gubitak, štetu ili trošak bilo koje prirode koji proizlazi iz bilo kakve upotrebe ili odluke čitatelja koja može biti donesena na osnovu sadržaja ovog Izvještaja.
- Naš je rad proveden u skladu s primjenjivim međunarodnim profesionalnim standardima. Standardi i praksa relevantni za projektni zadatak mogu biti drugačiji u drugim jurisdikcijama i ne mogu predvidjeti izvještavanje na način koji se ovdje razmatra. Sukladno tome, ovaj Izvještaj nije pripremljen u skladu sa standardima i praksom bilo kojeg profesionalnog tijela u bilo kojoj drugoj jurisdikciji.
- Ovaj izvještaj ne može se citirati u cijelosti ili djelomično u bilo kojem drugom dokumentu, davati trećima, kopirati, umnožavati bez izričite pismene suglasnosti Revizora.

Sadržaj

1	Osnovne informacije o Društvu.....	6
2	Vlasništvo	7
3	Utvrđene tražbine	13
4	Namjera vlasnika EXPERTA GRUPA d.o.o.....	15
5	Mišljenje Revizora o financijskom restrukturiranju Društva	16

1 Osnovne informacije o Društvu

NAZIV:	SAGITTA d.o.o. u stečaju
ADRESA SJEDIŠTA:	Mlinska 57a, Osijek
TIJELO:	Trgovački sud u Osijeku
PRAVNI OBLIK:	društvo s ograničenom odgovornošću
OIB:	37596325168
MATIČNI BROJ:	030074666
TEMELJNI KAPITAL	52.788.700,00 HRK / 7.006.264,52 EUR

Vlasništvo

Sukladno informacijama koje se nalaze u Sudskom registru, jedini član društva SAGITTA d.o.o. u stečaju je društvo EXPERTA GRUPA d.o.o., Požega, Industrijska 30, OIB:76603559319, koje je ujedno i jedini vjerovnik u Stečajnom postupku.

Prikaz: Izvadak iz Sudskog registra

Nadležni sud

Trgovački sud u Osijeku

MBS

030074666

OIB

37596325168

EUID

HRSR.030074666

Status

Stečaj

Tvrtka

SAGITTA d.o.o. ugostiteljstvo, marketing i putnička agencija u stečaju

SAGITTA d.o.o. u stečaju

Sjedište/adresa

Osijek (Grad Osijek)

Mlinska 57a

Temeljni kapital

52.788.700,00 kuna / 7.006.264,52 euro (fiksni tečaj konverzije 7.53450)

Napomena:

Iznos temeljnog kapitala informativno je prikazan u euru i ne utječe na prava i obveze društva niti članova društva.

Društva su u obvezi temeljni kapital uskladiti sukladno Zakonu o izmjenama Zakona o trgovačkim društvima ("Narodne novine" broj 114/22.).

Pravni oblik

društvo s ograničenom odgovornošću

Predmet poslovanja

- * Pripremanje hrane, pružanje usluga prehrane, pripremanje i usluživanje pića i napitaka i pružanje usluga smještaja
 - * Posredovanje u prodaji ugostiteljskih i turističkih usluga
 - * Pružanje usluga u nautičkom, seljačkom, zdravstvenom, kongresnom, športskom, lovnom i drugim oblicima turizma, pružanje ostalih turističkih usluga,
 - * Iznajmljivanje i posredovanje u iznajmljivanju plovniha objekata, čuvanje i održavanje plovniha objekata, usluge skipera,
 - * Kupnja i prodaja robe, osim oružja, streljiva, lijekova i otrova
 - * Trgovačko posredovanje na domaćem i inozemnom tržištu
 - * Građenje, projektiranje i nadzor nad građenjem
 - * Mjenjački poslovi
- 22.15 Ostala izdavačka djelatnost
- 70 POSLOVANJE NEKRETNOSTIMA
- 74.40 Promidžba (reklama i propaganda)
- 74.81 Fotografske djelatnosti
- 01.1 Uzgoj usjeva, vrtinoga i ukrasnoga bilja
- 01.2 Uzgoj stoke, perad i ostalih životinja
- 15.1 Proizvodnja, prerada i konzerviranje mesa i mesnih proizvoda
- 15.3 Prerada i konzerviranje voća i povrća
- 15.51 Prerada mlijeka i proizvodnja sira
- 15.61 Proizvodnja mlinarskih proizvoda
- 15.8 Proizvodnja ostalih prehrambenih proizvoda

Osnivači/članovi društva

Experta grupa d.o.o. za trgovinu, usluge i turistička agencija, pod MBS: 050044653, upisan kod: Trgovački sud u Osijeku, OIB: 76603559319 [\(Prikaži vezane subjekte\)](#)

Požega, Industrijska 30

- jedini član d.o.o.

Upravitelji/likvidatori

FRANE DOBROVIĆ, OIB: 93520121237 [\(Prikaži vezane subjekte\)](#)

Rijeka, Milana Butkovića 2

Poslovna adresa i sjedište: Rijeka, Ivana Grahovca 2

- stečajni upravitelj

Pravni odnosi

Osnivački akt:

Izjava o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću od 22. studenog, 2002. godine.

Izjava o izmjeni izjave od 02.10.2003. kojom se povećava temeljni kapital i mijenjaju odredbe Izjave o osnivanju

Izjavom o izmjeni Izjave od 19.prosinca 2003.godine izmijenjena je Izjava o osnivanju od 2.listopada 2003.godine u odredbi o predmetu poslovanja iz čl.4. Pročišćeni tekst Izjave dostavljen je u zbirku isprava suda.

Izjava o izmjeni Izjave o osnivanju d.o.o. od 18.03.2005.god. koja se odnosi na promjenu čl.3 Izjave o osnivanju - promjenu sjedišta društva

Promjene temeljnog kapitala:

Izjavom o izmjeni izjave od 02.10.2003. povećava se temeljni kapital sa iznosa od 20.000,00 kuna za iznos od 52.768.700,00 kuna na iznos od 52.788.700,00 kuna.

Odluke suda: otvaranje stečajnoga postupka

Trgovački sud u Osijeku rješenjem broj St-674/2016 od 10.06.2016. godine otvara stečajni postupak nad dužnikom SAGITTA d.o.o. ugostiteljstvo, marketing i putnička agencija, Osijek, Mlinska 57/a, MBS: 030074666, OIB: 37596325168.

Ostale odluke:

Zaključkom Trgovačkog suda u Osijeku, broj 14 St-674/16-89 od 19. travnja 2017. naloženo je sudskom registru Trgovačkog suda u Osijeku brisanje stečajnog upravitelja Ivana Perkovića, Josipovac, K.Branimira 9, OIB 81615580056 i upis stečajnog upravitelja Frane Dobrović iz Rijeke, Ivana Grahovca 2, OIB 93520121237, imenovan odlukom skupštine vjerovnika održane 8. veljače 2017., potvrđene rješenjem Visokog Trgovačkog suda Republike Hrvatske u Zagrebu poslovnog broja 77 PŽ-1289/2017-2 od 1. ožujka 2017.

Ostali podaci

Osnivač upisan u sudskom registru Trgovačkog suda u Osijeku s matičnim brojem subjekta (MBS) 030074666

Temeljni kapital osnivača podružnice iznosi 52.788.700,00 kn.

Sjedište osnivača podružnice je u Osijeku, Mlinska 57a

Zabilježbe

Redni broj zabilježbe: 1

- Registariski sud sjedišta podružnice je Trgovački sud u Rijeci.

Redni broj zabilježbe: 3

- Protiv rješenja Trgovačkog suda u Osijeku broj Tt-19/3639-2 od 27.lipnja 2019.godine o upisu zabilježbe ovrhe na poslovnom udjelu subjekta upisa SAGITTA d.o.o. ugostiteljstvo, marketing i putnička agencija u stečaju, Osijek, Mlinska 57/a, MBS:030074666, OIB:37596325168, podnesena je žalba Trgovačkom sudu u Osijeku dana 18.srpnja 2019.godine.

Redni broj zabilježbe: 5

- upisuje se zabilježba odluke Visokog trgovačkog suda Republike Hrvatske broj 61 PŽ-5969/2019-4 od 4.prosinca 2019.godine kojim se odbija žalba Ljiljane Šegedin, Buzet, Brižac 19, Hum, kao neosnovana i potvrđuje rješenje Trgovačkog suda u Osijeku poslovni broj Tt-19/4447-2 od 30.srpnja 2019.godine.

Redni broj zabilježbe: 6

- Protiv rješenja Trgovačkog suda u Osijeku poslovni broj Tt-23/1529-3 od 9. ožujka 2023. o upisu promjene člana društva subjekta upisa SAGITTA d.o.o. ugostiteljstvo, marketing i putnička agencija u stečaju, Osijek, Mlinska 57/a, MB S030074666, OIB 37596325168 podnesena je žalba dana 15. ožujka 2023.

Redni broj zabilješke: 7

- Rješenjem Visokog trgovačkog suda Republike Hrvatske u Zagrebu, poslovni broj PŽ-1374/2023-2 od 4. travnja 2023. riješeno je:

Odbija se kao neosnovana žalba zainteresirane osobe Ljiljane Šegedin iz Austrije i potvrđuje rješenje Trgovačkog suda u Osijeku poslovni broj Tt-23/1529-3 od 9. ožujka 2023.

Financijska izvješća

Datum predaje	Godina	Obračunsko razdoblje	Vrsta izvještaja
24.04.2023	2022	01.01.2022 - 31.12.2022	GFI-POD izvještaj Pregledaj na stranicama RGFI

Podružnica br. 001

Tvrtka podružnice

SAGITTA d.o.o. ugostiteljstvo, marketing i putnička agencija, Podružnica OPATIJA za ugostiteljstvo i putnička agencija u stečaju

Sjedište/adresa podružnice

Hum (Grad Buzet)
Brižac 19

Djelatnosti podružnice

- * Pripremanje hrane, pružanje usluga prehrane, pripremanje i usluživanje pića i napitaka, i pružanje usluga smještaja
 - * Posredovanje u prodaji ugostiteljskih i turističkih usluga
 - * Pružanje usluga u nautičkom, seljačkom, zdravstvenom, kongresnom, športskom, lovnom i drugim oblicima turizma, pružanje ostalih turističkih usluga
 - * Iznajmljivanje i posredovanje u iznajmljivanju plovniha objekata, čuvanje i održavanje plovniha objekata, usluge skipera
 - * Kupnja i prodaja robe, osim oružja, streljiva, lijekova i otrova
 - * Trgovačko posredovanje na domaćem i inozemnom tržištu
 - * Građenje, projektiranje i nadzor nad građenjem
 - * Mjenjački poslovi
- 22.15 Ostala izdavačka djelatnost
- 70 Poslovanje nekretninama
- 74.40 Promidžba (reklama i propaganda)
- 74.81 Fotografske djelatnosti

- 01.1 Uzgoj usjeva, vrtnoga i ukrasnoga bilja
- 01.2 Uzgoj stoke, peradi i ostalih životinja
- 15.1 Proizvodnja, prerada i konzerviranje mesa i mesnih proizvoda
- 15.3 Prerada i konzerviranje voća i povrća
- 15.51 Prerada mlijeka i proizvodnja sira
- 15.61 Proizvodnja mlinarskih proizvoda
- 15.8 Proizvodnja ostalih prehrambenih proizvoda

2 Utvrđene tražbine

U nastavku se nalazi tablica s prikazom utvrđenih tražbina u Stečajnom postupku društva SAGITTA d.o.o. (dalje: „Društvo“).

Prikaz: Utvrđene tražbine u Stečajnom postupku

I. VIŠI ISPLATNI RED	
Redni broj	1.
Vjerovnik	EXPERTA GRUPA d.o.o., Požega, Industrijska 30, OIB:76603559319
TRAŽBINA	9.585,12 HRK / 1.272,16 EUR
UKUPNO	9.585,12 HRK / 1.272,16 EUR
II. VIŠI ISPLATNI RED	
Redni broj	1.
Vjerovnik	EXPERTA GRUPA d.o.o., Požega, Industrijska 30, OIB:76603559319
TRAŽBINA	22.234,53 HRK / 2.951,03 EUR
Redni broj	2.
Vjerovnik	EXPERTA GRUPA d.o.o., Požega, Industrijska 30, OIB:76603559319
TRAŽBINA	2.288,38 HRK / 303,72 EUR
Redni broj	3.
Vjerovnik	EXPERTA GRUPA d.o.o., Požega, Industrijska 30, OIB:76603559319
TRAŽBINA	9.910,39 HRK / 1.315,33 EUR
Redni broj	4.
Vjerovnik	EXPERTA GRUPA d.o.o., Požega, Industrijska 30, OIB:76603559319
TRAŽBINA	4.496,44 HRK / 596,78 EUR
Redni broj	5.
Vjerovnik	EXPERTA GRUPA d.o.o., Požega, Industrijska 30, OIB:76603559319
TRAŽBINA	5.034,38 HRK / 668,18 EUR
Redni broj	6.
Vjerovnik	EXPERTA GRUPA d.o.o., Požega, Industrijska 30, OIB:76603559319
TRAŽBINA	1.716.741,18 HRK / 227.850,71 EUR
Redni broj	7.
Vjerovnik	EXPERTA GRUPA d.o.o., Požega, Industrijska 30, OIB:76603559319
TRAŽBINA	1.340.045,35 HRK / 177.854,58 EUR
Redni broj	8.
Vjerovnik	EXPERTA GRUPA d.o.o., Požega, Industrijska 30, OIB:76603559319
TRAŽBINA	650.000,00 HRK / 86.269,83 EUR
UKUPNO	3.750.750,65 HRK / 497.810,16 EUR

TRAŽBINE NIŽIH ISPLATNIH REDOVA

Redni broj	1.
Vjerovnik	EXPERTA GRUPA d.o.o., Požega, Industrijska 30, OIB:76603559319
TRAŽBINA	466,16 HRK / 61,86 EUR

Redni broj	2.
Vjerovnik	EXPERTA GRUPA d.o.o., Požega, Industrijska 30, OIB:76603559319
TRAŽBINA	2.017.453,99 HRK / 267.762,15 EUR

UKUPNO	2.017.920,15 HRK / 267.824,01 EUR
---------------	--

UKUPNO SVE TRAŽBINE	5.778.255,92 HRK / 766.906,33 EUR
----------------------------	--

3 Namjera vlasnika EXPERTA GRUPA d.o.o.

Obzirom na činjenicu da je EXPERTA GRUPA d.o.o., Požega, Industrijska 30, OIB:76603559319, jedini član društva SAGITTA d.o.o. te ujedno i jedini vjerovnik u Stečajnom postupku, namjera člana i jedinog vjerovnika je podmiriti sve obveze Društva iz dugoročne pozajmice Vlasnika.

Namirenje vjerovnika utvrđenih u stečajnom postupku vršilo bi se na način da bi se ukupan utvrđeni dug re-programirao u jednu dugoročnu pozajmicu prema vlasniku Experta grupa d.o.o. pri čemu bi se osigurala likvidnost na kratki i srednji rok i omogućio nastavak poslovanja Društva na tržištu bez stečajnih razloga.

Ovakvom mjerom financijskog restrukturiranja prestaju stečajnih razlozi za Društvo, te se osigurava dostatan vremenski period za provedbu operativnog i strateškog restrukturiranja po potrebi, a sve prema Stečajnom planu kako bi se osigurao održivi poslovni model na srednji i dugi rok.

Dodatna prednost ovakvog plana namirenja jest i mogućnost, po potrebi, prenamijene preostalog duga prema Vlasniku u kapitalne rezerve i/ili temeljni kapital Društva što bi osiguralo dodatnu solventnost ukoliko za to bude postojala potreba u budućnosti.

Kapitalne pričuve, ili prema Zakonu o trgovačkim društvima (NN 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15, 40/19, 34/22, 114/22, 18/23) (dalje u tekstu: „ZTD“) „rezerve kapitala“ vlastiti su izvor financiranja društva odnosno jedan od oblika kapitala trgovačkog društva, a mogu nastati:

- uplatama za koje se izdaju poslovni udjeli koji prelaze nominalne iznose udjela
- dodatnim plaćanjima članova društva radi stjecanja posebnih prava u društvu
- ostalim dodatnim plaćanjima članova društvu, kao npr. dodatnih činidbi (npr. pretvaranjem dugova koje društvo ima prema svom osnivaču, unosom imovine, dodatne uplate i sl.)
- pojednostavljenim smanjenjem temeljnog kapitala radi unosa sredstava u rezerve kapitala

Prema odredbama čl. 222. ZTD-a formirane pričuve kapitala mogu se upotrijebiti za:

- pokrivanje gubitka iz tekuće godine, ako se ne može pokriti dobitkom iz prethodne godine
- pokrivanje gubitka iz prethodne godine, ako se to ne može učiniti iz dobiti tekuće godine
- povećanje temeljnog kapitala iz sredstava društva

4 Mišljenje Revizora o financijskom restrukturiranju Društva

Odgovornost Revizora je izraziti neovisno mišljenje o provedi financijskog restrukturiranja društva SAGITTA d.o.o. u stečaju, odnosno utvrđenih tražbina u Stečajnom postupku.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Sukladno stečajnom Zakonu (NN 71/15, 104/17, 36/22) i to članku 5. stečajni uvjeti su kako slijedi:

„(1) Stečajni postupak može se otvoriti ako sud utvrdi postojanje stečajnoga razloga.

(2) Stečajni razlozi su nesposobnost za plaćanje i prezaduženost.

(3) Dužnik može predložiti otvaranje stečajnoga postupka i ako učini vjerojatnim da svoje već postojeće obveze neće moći ispuniti po dospelju (prijeteca nesposobnost za plaćanje).

(4) Na prijetecu nesposobnost za plaćanje kao stečajni razlog na odgovarajući način primjenjuju se odredbe članka 4. ovoga Zakona.“

Stečajni plan pretpostavlja pretvaranje ukupnog utvrđenog duga u stečajnom postupku u dugoročnu pozajmicu od Vlasnika čime bi se osigurala kratkoročna i srednjoročna likvidnost i mogućnost nastavka poslovanja.

Po našem mišljenju, namjera društva EXPERTA GRUPA d.o.o. za pretvaranjem utvrđenih tražbina u Stečajnom postupku u dugoročnu pozajmicu imati će pozitivan efekt na problem nesposobnosti za plaćanje i kratkoročno likvidnost.

Iako u prvom trenutku prijedlog financijskog restrukturiranja neće imati utjecaja na ukupnu zaduženost i samim time eventualnu prezaduženost Društva, značajno se mijenja struktura duga od ukupno dospjelog do dugoročnog duga čime se rasterećuju budući novčani tijekovi Društva i samim time se ostavlja mogućnost uspješnog završetka restrukturiranja i nastavka poslovanja.

Nadalje, značajno je istaknuti kako pozajmica u cijelosti predstavlja dugoročnu pozajmicu prema Vlasniku kapitala pa je samim time vjerojatnost nastanka nesposobnosti za plaćanje iznimno niska, te postoje daljnje mjere koje Vlasnik po potrebi može u budućnosti provesti kao što je eventualna zamjena duga za kapitalne rezerve ili temeljni kapital ukoliko za to bude potrebe.