

## IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima KAPITALNOG FONDA D.D., zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

### Predmet revizije

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Kapitalnog fonda d.d., zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom, Zagreb ("Fond") za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine, a koji se sastoje od povećanja neto imovine, bilance, izvještaja o promjenama u imovini dioničara i financijskih pokazatelja po dionici Fonda za godinu koja je završila na navedeni datum, te sažetka značajnih računovodstvenih politika i drugih pripadajućih bilješki.

### Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava Društva za upravljanje Fondom je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju tih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja odobrenim za primjenu u Republici Hrvatskoj. Ta odgovornost uključuje: oblikovanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja bez značajnih pogrešnih prikazivanja uslijed pogrešaka ili prevara; izbor i primjenu prikladnih računovodstvenih politika; i stvaranje računovodstvenih procjena koje su razumne u danim okolnostima.

### Odgovornost revizora

Naša odgovornost je izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima zasnovano na obavljenoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa zahtjevima etike te reviziju planiramo i obavljamo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Izbor odabranim postupaka ovisi o revizorovoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvještajima uslijed prijevara ili pogrešaka. Pri tom procjenjivanju rizika, revizor razmatra interne kontrole važne za subjektovo sastavljanje i fer prezentiranje financijskih izvještaja kako bi oblikovao revizijske postupke koji su prikladni u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o uspješnosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također obuhvaća ocjenu prikladnosti primjenjenih računovodstvenih politike i značajnih menadžmentovih procjena i razboritosti menadžmentovih računovodstvenih procjena, kao i ocjenu cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Vjerujemo da revizijski dokazi koje smo prikupili jesu dostatni i prikladni za ostvarivanje osnove za naše revizijsko mišljenje.

**Mišljenje**

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji pružaju istinit i fer prikaz financijskog položaja Fonda na dan 31. prosinca 2008. godine, te njegove financijske uspješnosti i njegovih financijskih pokazatelja za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja odobrenim za primjenu u Republici Hrvatskoj.

Zagreb, 25. ožujka 2009. godine

BDO Revizija Zagreb d.o.o.  
Zagreb, Trg J. F. Kennedyja 6b

Ovlašteni revizor  
Nives Hlizar – Franković

**BDO**

BDO Revizija Zagreb d.o.o.  
za pružanje revizorskih, konzalting  
i računovodstvenih usluga  
Zagreb, J. F. Kennedy 6b

Direktor  
Jeni Krstičević

