



*Translation from Bulgarian*

AUDIT COMPANY VARNA LTD  
AUDIT COMPANY REGISTRATION No 072  
GANKA DOCHEVA REGISTERED AUDITOR REGISTRATION № 0339  
Varna, 44 General Zimmerman Street, office № 1, tel./fax 052/611 633

#### INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

TO MANAGING COUNCIL  
OF KARIN DOM FOUNDATION  
Varna

#### Opinion

We audited the financial statements of the KARIN DOM FOUNDATION (the Foundation) comprising a balance sheet as at 31 December 2020, a profit and loss account, an equity statement and a cash flow statement for the year ended on that date and an annex to the financial statements containing a summary disclosure of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the attached financial statements present fairly in all material respects the financial position of the Foundation on 31 December 2020 and its financial results for the year ended that date in accordance with the National Accounting Standards applicable in the Republic of Bulgaria.

#### Base for expressing an opinion

We performed our audit in accordance with the International Standards on Auditing (ISA). Our responsibilities under these standards are further described in section "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements". We are independent of the Company as required in the International Code of Ethics for Professional Accountants (including the International Independence Standards of the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) and the ethical requirements of the Independent Financial Audit Act (IFAA) applicable to our audit of the financial statements in Bulgaria, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the requirements of the IFAA and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

#### Other information other than the financial statement and the auditor's report on it

The Management is responsible for the other information. The other information consists of an activity report prepared by the Management in accordance with Chapter Seven of the Accountancy Act but does not include the financial statements and our audit report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance about it unless expressly stated in our report and to the extent that it is stated. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and thus determine whether that other information is materially inconsistent with the financial statements or with our knowledge acquired during the audit or whether it appears to contain otherwise any material misstatement. In the event that, based on the work we have performed, we conclude that there is material misstatement in that other



information, we are required to report this fact.

We have nothing to report in this regard.

#### ***Additional issues required to be reported under the Accountancy Act***

In addition to our responsibilities and reporting under the ISA regarding the activity report we have performed the procedures in addition to those required by the ISA according to the Guidelines of the Professional Organization of Certified Public Accountants and Registered Auditors in Bulgaria – Institute of Certified Public Accountants (ICPA), issued on 29.11.2016 /approved by its Management Board on 29.11.2016. These procedures concern checks of the availability, as well as checks of the form and content of that other information in order to assist us in forming an opinion as to whether the other information includes the disclosures and reports provided for in Chapter Seven of the Accountancy Act applicable in Bulgaria.

#### ***Opinion in connection with Article 37, para. 6 of the Accounting Act***

Based on the procedures performed our opinion is that:

- (a) The information included in the activity report for the financial year for which the financial statements are prepared corresponds to the financial statements.
- b) The activity report is prepared in accordance with the requirements of Chapter Seven of the Accountancy Act.

#### ***Responsibilities of the Management for the financial statements***

The Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with the National Accounting Standards applicable in the Republic of Bulgaria and for the use of such internal control system as the Management considers necessary to ensure the preparation of financial statements that do not contain material misstatements whether due to fraud or error.

When preparing the financial statements, the Management is responsible for assessing the capability of the Foundation to continue its activity as a going concern, disclosing, where applicable, matters related to the going concern assumption and using the going concern basis of accounting, unless the Management does not intend to liquidate the Foundation or suspend its activities, or if the Management has virtually no alternative but to do so.

The Management is responsible for overseeing the Foundation's financial reporting process.

#### ***Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements***

Our objectives are to obtain a reasonable degree of assurance as to whether the financial statements as a whole do not contain material misstatements, whether due to fraud or error, and to issue an audit report that includes our audit opinion. A reasonable level of assurance is a high level of assurance, but there is no guarantee that an audit performed in accordance with ISA will always reveal material misstatement where such exists. Material misstatements may arise as a result of fraud or error and are considered material if it could reasonably be expected that they, alone or as a whole, could influence the economic decisions of consumers made on the basis of this financial statement.

As part of the audit in compliance with ISA, we use professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatements in the financial statements, whether due to fraud or error, develop and perform audit procedures in response to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not disclosing a material misstatement resulting from fraud is higher than the risk of material misstatement resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery,



intentional omissions, statements misleading the auditor as well as neglect or override of internal control.

- obtain an understanding of the internal control relevant to the audit in order to develop audit procedures that are appropriate in the particular circumstances, but not in order to express an opinion on the efficiency of the Foundation's internal control.
- assess the appropriateness of the accounting policies used and the reasonableness of the accounting estimates and the related disclosures made by the Management.
- make a conclusion on the appropriateness of the Management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Foundation's ability to continue as a going concern. If we conclude that there is material uncertainty, we are required to draw attention in our audit report to the disclosures related to such uncertainty in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our audit report. However, future events or conditions may cause the Foundation to cease to operate as a going concern.
- assess the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements present the underlying transactions and events in a manner that achieves reliable presentation.

We discuss with the Management, among other matters, the planned scope and timing of the audit and the significant findings of the audit, including the significant deficiencies in the internal control that we identify in the course of our audit.

AUDIT COMPANY REGISTRATION No 072

AUDIT COMPANY VARNA LTD

Ganka Docheva – Manager (signature – illegible)

Registered auditor Ganka Docheva (signature – illegible)

Oval stamp: AUDIT COMPANY, AUDIT COMPANY VARNA LTD, Varna, Registration No. 072

01 June 2021

Varna, Bulgaria

44 General Zimmerman Street, office № 1

---

*I, the undersigned Lyudmila Georgieva Kovacheva, certify the truthfulness of the translation made by me from Bulgarian into English language of the attached document – INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT. The translation consists of 3 pages.*

Translator:

/Lyudmila Georgieva Kovacheva/



**„ОДИТОРСКА КОМПАНИЯ ВАРНА“ ООД**

**ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО РЕГ. № 072**

**ГАНКА ДОЧЕВА РЕГИСТРИРАН ОДИТОР РЕГ. № 0339**

**Гр.Варна ул.”Ген.Цимерман” 44 офис №1, тел./факс 052/611 633**

## **ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

**ДО УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ  
НА ФОНДАЦИЯ "КАРИН ДОМ"  
Гр. Варна**

### **Мнение**

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ФОНДАЦИЯ "КАРИН ДОМ" ("Фондацията"), съдържащ счетоводен баланс към 31 декември 2020 г., отчет за приходите и разходите, отчет за собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към финансовия отчет, съдържащо обобщено о повествяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на Фондацията към 31 декември 2020 г. и нейните финансови резултати от дейността за годината, завършваща на тази дата в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приложими в Република България.

### **База за изразяване на мнение**

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния Етичен Кодекс на професионалните счетоводители (включително Международните стандарти за независимост на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

## **Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него**

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансния отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансния отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на финансния отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансния отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

## ***Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството***

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълняме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни под помогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

## ***Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството***

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансата година, за която е изготвен финансият отчет, съответства на финансния отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

## **Отговорности на Ръководството за финансовия отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приложими в Република България и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Фондацията да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Фондацията или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Ръководството носи отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Фондацията.

## **Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

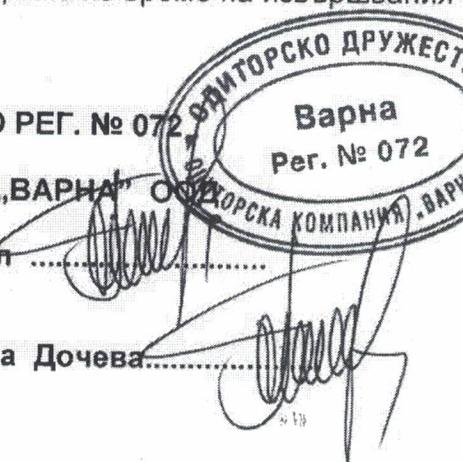
- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при

- конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Фондацията.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
  - достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, относяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Фондацията да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Фондацията да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
  - оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с Ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

**ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО РЕГ. № 072**  
**ОДИТОРСКА КОМПАНИЯ „ВАРНА“**  
**Ганка Дочева – управител**

Регистриран одитор Ганка Дочева



01 юни 2021 година  
 гр. Варна, България  
 ул. „Генерал Цимерман“ № 44 офис № 1