„СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН" АД	SOFIA HOTEL BALKAN AD
ОДИТЕН КОМИТЕТ	AUDIT COMMITTEE
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ ЗА 2022 г.	**ANNUAL REPORT ON THE ACTIVITY OF THE AUDIT COMMITTEE FOR Y2022**
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	**I. GENERAL INFORMATION**
Одитния комитет на „София Хотел Балкан АД" („Дружеството") е избран с решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 16.06.2009 г., като е в действащия към момента състав от 21.12.2015 г. В чл. 108 от Закона за независим финансов одит подробно са изброени правата и задълженията на одитния комитет. На всички тях се подчинява и дейността на одитния комитет на Дружеството.	The Audit Committee of Sofia Hotel Balkan AD (the Company) is elected by resolution of the General Meeting of Shareholders, held on 16.06.2009, and is functioning with the current members since 21.12.2015. Article 108 of the Independent Financial Audit Act (IFAA) describes in details the rights and obligations of the Audit Committee. The activity of the Company's Audit Committee complies with the above rights and obligations.
II. ДЕЙНОСТ НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ ПРЕЗ 2022 г.	**II. ACTIVITY OF THE AUDIT COMMITTEE OVER Y2022**
Функциите на Одитния комитет са предвидени в Закона за независимия финансов одит („**ЗНФО**"), в частност в чл. 108 от последния, както и в Правилата за работа на Одитния комитет на Дружеството, приети с Решение на Общото събрание на Дружеството от 16.06.2009 г. Функциите на Одитния комитет се изпълняват съобразно изискванията на новия ЗНФО с влизането му в сила. По-съществените права и задължения на одитния комитет са: • Да наблюдава процеса на финансово отчитане в дружеството, ефективността на системите за вътрешен контрол, както и ефективността на системите за управление на рисковете. • Освен това одитния комитет наблюдава задължителния финансов одит на годишните отчети на дружеството, включително като извършва проверка и наблюдение на	The roles of the Audit Committee are stipulated in the Independent Financial Audit Act ("**IFAA**"), Article 108 thereof in particular, as well as the Operating Rules of the Audit Committee of the Company, adopted by Resolution of the General Meeting of Shareholders dated 16.06.2009. The roles of the Audit Committee are performed in line with the requirements of the newly introduced IFAA. The core rights and obligations of the Audit Committee are: • To observe the process of financial accounting in the Company, the efficiency of the systems for internal control, same as the efficiency of the risk management systems. • Furthermore, the Audit Committee observes the mandatory financial audit on the Company's annual statement, including by accomplishing inspection and monitoring of the independency of the registered auditor in compliance

независимостта на регистрирания одитор в съответствие с изискванията на ЗНФО и Регламент (ЕС) № 537/2014. • Задача на одитния комитет е да информира органите на управление за резултатите от задължителния финансов одит, както и пояснява по какъв начин задължителния одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане. Настоящият доклад е изготвен на основание чл. 108, ал. 1, т. 8 от ЗНФО. За изпълнение на разпоредбите на чл. 108, ал. 1 т. 9 от ЗНФО Одитният комитет представя друг доклад, съгласно изискванията на Комисия за публичен надзор над регистрирани одитори (КПНРО). Дейността на Одитния комитет през изтеклата година бе насочена към повишаване ефективността на процесите по финансово отчитане, на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете в предприятието. През годината бяха изпълнени следните конкретни задачи:	with the requirements of IFAA and EU Regulation No. 537/2014. • Assignment of the Audit Committee is to inform the management of the results from the mandatory financial audit, same as to clarify in what way the mandatory audit has contributed to the authenticity of the financial accounting. This report was prepared in line with Article 108, Para. 1, Item 8 of the IFAA. To comply with the provisions of Article 108, Para. 1, Item 9 of the IFAA the Audit Committee needs to present another report within the requirements of the Commission for Public Supervision over Registered Auditors (CPSRA). During the past year the focus of the Audit Committee was on enhancement of the efficiency of the financial reporting processes, the internal control systems and the intracompany risk management. Over the year, the following specific tasks were implemented:
1. Наблюдение на процесите по финансово отчитане в Дружеството	1.Supervision of the processes of financial accounting in the Company
През 2022 г. Дружеството прилага адекватна финансова отчетност в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз (ЕС). Дружеството прилага подробна и адекватна счетоводна политика, утвърдена от Съвета на директорите. Тази политика няма промяна спрямо предходната година. Дружеството прилага следните нови стандарти, разяснения и изменения на МСФО: • Изменения на МСФО 3 Бизнескомбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37	In Y2022, the Company applied an adequate financial accounting in compliance with the International Financial Reporting Standards adopted by the European Union (EU). The Company applies detailed and adequate accounting policy, approved by the Board of Directors. This policy has no changes compared to the preceding year. The Company applies the following new standards, clarifications and modifications to the International Financial Reporting Standards (IFRS): • Amendments to IFRS 3 Leases: Business combinations, IAS 16 Properties, plant and equipment, IAS

Провизии, условни задължения и условни активи, в сила от 01.01.2022 г., приети от ЕС • Годишни подобрения 2018-2020, в сила от 01.01.2022 г., приети от ЕС Същите нямат значително влияние върху финансовите резултати и/или позиции на Дружеството.	37 Provisions, contingent liabilities and contingent assets, effective from 01.01.2022, adopted by the EU • Annual improvements 2018-2020, effective from 01.01.2022, EU acceptances • They do not have a significant impact on the financial results and/or positions of the Company.
Ръководството на дружеството очаква всички стандарти и изменения и разяснения на съществуващите стандарти, които не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2022 г., и не са били приложени по-рано от дружеството да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Оценката на ръководството е, че не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.	The company's management expects all standards and amendments and variants of standards that have not entered into force or not adopted by the EU for the financial year beginning on 1 January 2022 and have not been applied before by the company to be adopted in the accounting policy of the Company during the first period starting after the date of their entry into force. The assessment of the management is that it is not expected to have a significant impact on the financial statements of the Company
Одитният комитет констатира, че процесите по финансово отчитане в предприятието предоставят достоверно и с необходимата обхватност финансовата информация.	The Audit Committee noted that the processes of financial reporting in the Company cover the financial information in a reliable and comprehensive manner.
Ние сме прегледали оценките на ръководството по отношение на очакваните ефекти, както и процеса на преминаване към новите стандарти и изменения и ефектите от съответните преизчисления.	We have reviewed the management's considerations on the expected effects, as well as the process of adoption of the new standards and the aftermaths from the relevant recalculations.
Дружеството изготвя индивидуални и консолидирани годишни финансови отчети и тримесечни междинни финансови отчети, които представя в Комисията по финансов надзор и разкрива пред обществеността. Одитният комитет се запозна с тази информация и констатира, че са спазени изискванията за представяне на финансовите отчети, като по този начин е спазено изискването за тяхното разкриване пред регулаторите и пред публичността, тяхното разкриване	The company prepares individual and consolidated annual financial statements as well as quarterly interim financial statements, to be submitted to the Financial Supervision Commission and disclosed to the public. The Audit Committee became aware of this information and found that the requirements for presentation of the financial statements are being observed, whereas in this way the requirements for such disclosure before the regulators and before the public have been complied with.

пред регулаторите и пред публичността. Дейността на Дружеството през 2022г. беше слабо повлияна от отминаващата пандемията от коронавирус Covid-19. Започналите военни действия между Русия и Украйна в началото на годината и продължаващи до момента нямат пряк и негативен ефект върху дейността на дружеството и нямат влияе и на процесите по финансово отчитане в Дружеството. Дружеството реализира печалба за 2022 г. в размер на 54 хил. лв. Дейността на Дружеството за 2022 г. показва възстановяване на дейността от ефекта на пандемията от Covid – 19. Отчетена е заетост на хотела през 2022 г. 75% и съществен ръст в средната цена на нощувка спрямо предходните две години. Приходите от продажби показват ръст с 127 % спрямо отчетените през предходната 2021 година. В резултат на военният конфликт Русия-Украйна ръководството на дружеството е оценило въздействието на това събитие върху дейността на дружеството като счита, че няма пряк и негативен ефект върху дейността му. Това се потвърждва и от постигнатиге резултати за годината.	The Company's activity in 2022 was little affected by the passing of the Covid-19 coronavirus pandemic. The hostilities that started between Russia and Ukraine at the beginning of the year and continue until now do not have a direct and negative effect on the company's activities and do not affect the company's financial reporting processes. The company realized a profit for 2022 in the amount of BGN 54 thousand. The activity of the company for 2022 shows the recovery of the activity from the effect of the Covid-19 pandemic. The occupancy of the hotel in 2022 was reported to be 75% and a significant growth in the average price per night compared to the previous two years. Sales revenues show a growth of 127% compared to those reported in the previous year 2021. As a result of the Russia-Ukraine military conflict, the company's management has assessed the impact of this event on the company's activity, considering that it has no direct and negative effect on its activity. This is also confirmed by the achieved results for the year.
Покачването на цените на енергийните ресурси, инфлацията, нарастващите лихви и др. икономически фактори и показатели в международната и българска икономика, ще окажат влияние върху дейността на дружеството и групата като цяло през 2023 година. Бъдещата дейност на Дружеството ще зависи от способността му да постигне основните поставени цели за дейността, както и от запазване на настоящи и потенциални източници на финансиране. Ръководството на Дружеството активно си съдейства с инвеститори, служители и кредитори за осигуряване на финансиране от мажоритарния акционер и от банкови институции. Поради тези обстоятелства	Rising prices of energy resources, inflation, rising interest rates, etc. economic factors and indicators in the international and Bulgarian economy will have an impact on the activity of the company and the group as a whole in 2023. The future activity of the Company will depend on its ability to achieve the main set goals for the activity, as well as on the preservation of current and potential sources of financing. The management of the Company actively cooperates with investors, employees and creditors to secure financing from the majority shareholder and from banking institutions. Due to those circumstances, the

ръководството счита, че не е застрашен принципа на действащо предприятие. Ние прегледахме оценката на Ръководството относно възможността дружеството да продължи да съществува в обозримо бъдеще и не установихме обстоятелства, които биха променили тази оценка. От приключения процес на задължителен финансов одит не са установени съществени слабости или нередности в процеса на финансово отчитане, които да повлияят на достоверното представяне на финансовото състояние на дружеството, респективно на икономическата му група, с изключение на посочената в одиторския доклад квалификация, която е констатирана в предходни отчетни периоди, но оказва влияние върху финансовото състояние на дружеството към 31.12.2022г. – касаеща дългосрочно вземане от свързано лице, като не е отчетен ефекта на парите във времето, съответно вземането не е дисконтирано. Не са установени съществени законови и регулаторни пропуски или възможни законови нарушения при оперативната дейност на дружеството и дружествата от групата.	management believes that the going concern principle is not compromised. We have reviewed the management's assessment on the Company's perspectives for existing in the near future and we failed to ascertain any circumstances that could change the above assessment. Ensuing the completed process of mandatory financial audit no essential weaknesses or irregularities in the financial reporting process have been ascertained that may affect the authentic presentation of the Company's financial situation, respectively that of the economic group it belongs to, with the exception of the qualification mentioned in the auditor's report, which was found in the previous reporting periods but has an impact of the financial condition of the Company as of 31.12.2022 – related to the long-term receivable form a related party as the statement fails to reflect the time effect on money, correspondingly it fails to discount the receivable. Neither essential legislative and regulatory gaps nor possible legislative violations have been detected in the operating activity of the Company, or the companies within the group.
2. <u>Наблюдение на ефективността на системите за вътрешен контрол и на системите за управление на рисковете в Дружеството</u>	2. <u>Supervision of the effectiveness of the Company's internal control and risk management systems</u>
Ръководството на дружеството носи отговорност да управлението на рисковете в него, както и в икономическата му група. Ръководството е отговорно за идентификацията, оценката и приемането на коригиращи действия за елиминиране или намаляване на съответния риск, като и последващ мониторинг върху изпълнението и резултатите от предприетите действия.	The Company's management is responsible for the risk management both in the company itself and in the companies within the group. The management is responsible for the identification, the assessment and the acceptance of correcting measures eliminating or reducing the respective risk, as well as for the consequent monitoring on the accomplishment and the results from the initiated actions.

Системата на вътрешен контрол е изградена за запазване на активите чрез предотвратяване, разкриване и отстраняване на нарушения на съществуващите изисквания и техните причини, както и за защита интересите и правата на акционерите.	The internal control system was created to preserve the assets via prevention, detection and elimination of breaches to the existing requirements, and the related reasons, as well as protection of the interests and the rights of the shareholders.
Ръководството приема инвестиционни и стратегически решения, на база на анализи на текущи и бъдещи рискове. Целта е повишаване на операционната и финансова устойчивост, както и стойността на Дружеството като цяло.	The management triggers investment and strategic decisions based on analyses on the ongoing and future risks. The goal is to enhance the operating and financial stability of the Company, as well as its overall value.
Външният одит не е установил съществени пропуски в изградената и функционираща контролна система на дружеството, съответно действащите контроли осигуряват надеждна, адекватна и точна финансова информация за дружеството.	The external audit has not established essential deficiencies in the constructed and operating controlling system of the Company, meaning that the effective controls ensure reliable, adequate and accurate financial information about the Company.
По време на одита одитора не е предложил съществени корекции, както и такива корекции не са направени и от ръководството. Одиторът е установил в предходни отчетни периоди некоригирано отклонение, което е довело до издаването на одиторски доклад с квалифицирано мнение и през 2022г.	During the audit the auditor did not propose considerable corrections, correspondingly such corrections have not been made by the management. The auditor has ascertained in previous periods an uncorrected deviation that led to the issuance of an auditor's report with a qualified opinion in 2022.
Одиторът не е направил изчисления на възможния ефект от отклонението, поради липса на данни относно допускане за срока в бъдеще, в който авансите следва да бъдат приспаднати .	The auditor did not calculate the possible effect of the deviation, due to a lack of data regarding the assumption of the period in the future in which the advances should be deducted.
Одитният комитет е комуникирал този въпрос с одиторския екип и ръководството на Дружеството.	The Audit Committee has communicated this issue with the audit team and the management of the Company.
Ефективността на системите за вътрешен контрол и управление на рисковете в предприятието позволява навременно изготвяне и изпращане на периодични финансови отчети на „София Хотел Балкан АД" до Комисията за финансов надзор, в пълно съответствие с изискванията на българското законодателство.	The effectiveness of the internal control and risk management systems in the Company enables timely preparation and submission of periodic financial statements of Sofia Hotel Balkan AD to the Financial Supervision Commission, in full compliance with Bulgarian legislation.
Одитният комитет следи организацията за вътрешен контрол и постоянните	The Audit Committee monitors the organization for internal control and the

процедури за контрол и отчетност, обследва комуникацията на независимия одитор с вътрешния контрол. Одитният комитет установи, че периодично са извършване финансови анализи и финансов контрол от ръководството на текущото счетоводно отчитане в дружеството, а съответните доклади са били предоставяни на вниманието на ръководството в лицето на Съвета на директорите.	constant controlling and reporting procedures, and investigates the communication between the independent auditor and the internal control. The Audit Committee ascertained that the management accomplished regularly financial analyses and financial control on the ongoing accounting reporting in the Company, whereas the respective reports have been provided to the attention of the management, the Board of Directors in particular.
Новият Европейски регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета изисква за втора поредна година Дружеството в качеството си на емитент, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС) да състави индивидуален и консолидиран годишен финансов отчет за дейността в единния европейски електронен формат.	The new European Commission Regulation (EU) 2019/815 of 17 December 2018 supplementing Directive 2004/109 / EC of the European Parliament and of the Council requires for a second year in row the Company in its capacity as an issuer whose securities are admitted to trading on a regulated market in the European Union (EU) to draw up separate and consolidated annual financial statements in a single European electronic format.
Одитният комитет наблюдава този процес, от гледна точка на необходимост от обсъждане на възникнали специфични въпроси при изпълнението му.	The Audit Committee monitors this process from the point of view of the need to discuss specific issues arising during its implementation.
Одитният комитет следи политиката на дружеството за управление на финансовите рискове и най-вече рисковете,които счита за най-важни – пазарен, валутен, ценови, кредитен, ликвиден и лихвен рискове. Дружеството счита за важни индустриалните рискове като отраслов и специфичен фирмен риск.	The Audit Committee monitors the Company's policy on managing the financial risks and mainly the risks, considered to be the most important ones – market, currency, price, credit, liquidity and interest risks. The company considers as important the industrial risks being a branch risk and a specific company risk.
През 2022 година ръководството на Дружеството осъществява текущо ефективно управление на рисковете на Дружеството чрез прилагането на ефективна система на тяхното прогнозиране и контролиране. Подробно описание на икономическите, инфлационни и лихвени рискове се съдържат в Годишния доклад за дейността и във финансовия отчет за 2022 година,	In Y2022 the Company's management implemented ongoing effective risk management of the Company through the implementation of an effective system for forecasting and controlling these risks. A detailed description of the economic, inflationary and interest rate risks is contained in the Annual Report and Y2022 Financial Statements prepared and presented by the management to the

който е изготвен и се представя от ръководството пред Общото събрание на акционерите.	General Meeting of Shareholders.
Ръководството следи лихвения риск чрез анализ на чувствителността към възможните промени в лихвените проценти с ефекта върху финансовия резултат преди данъци, като се стреми да балансира този риск и да минимизира ефекта.	The management monitors the interest risk by analysis of the sensitivity to possible changes to the interest rates alongside the effect on the financial result before taxation striving to balance this risk and minimize the associated effect.
Анализът на ръководството показва, че в дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Най-съществен е кредитния риск към свързани лица.	The analysis of the management witnesses that there is no significant concentration of a credit risk. The most significant one is the credit risk to related parties.
Анализът на ръководството по отношение на ликвидния риск показва балансираност при уреждане на вземанията и задълженията във времето.	The analysis of the management concerning the liquidity risk depicts balanced approach to timely settling the receivables and the obligations.
През 2022г. одитният комитет следи политиката на дружеството за управление на риска породен от затихващата пандемията от COVID-19, която се изразяваше в полагане на усилия за осигуряване на безопасни и комфортни условия за гостите на хотела и за персонала. Непрекъснато се комуникираше с акционери, кредитори и доставчици, за да се търсят начини за устойчиво продължаване на дейността на Дружеството през 2022 година.	In 2022 the audit committee monitors the company's risk management policy arising from the subsiding COVID-19 pandemic, which was to make efforts to ensure safe and comfortable conditions for hotel guests and staff. Continuously communicated with shareholders, creditors and suppliers to seek ways to sustainably continue the Company's operations in 2022.
Одитният комитет потвърждава, че системата за финансово отчитане на Дружеството е адекватна и представя достоверно финансовото състояние на „София Хотел Балкан АД" през 2022 г. Успешно функционират системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете. Дружеството реализира ефективно управление на рисковете.	The Audit Committee confirms that the Company's financial reporting system is adequate and presents fairly the financial situation of Sofia Hotel Balkan AD over Y2022. The systems for internal control and risk management are successfully operating. The Company has implemented effective risk management.
3. Наблюдение на независимия финансов одит в Дружеството, в съответствие с изискванията на закона, включително	3. Supervision of the independent financial audit in the Company in compliance with the requirements of the law, including regarding

относно предоставянето на допълнителни услуги от специализираното одиторско предприятие	the provision of additional services by the specialized auditing comany
В съответствие с изискванията на ЗНФО, дружеството подлежи на задължителен финансов одит. На Общото събрание на акционерите на 29.06.2022г. по предложение на одитния комитет е избран регистриран одитор – одиторско дружество „Бул Одит" ООД, който да извърши независим финансов одит на годишните финансови отчети на дружеството за 2022г. За одиторското дружество това представлява първи непрекъснат ангажимент за задължителен одит на дружеството. Изборът на одитор е в съответствие с чл. 48, ал. 3 от ЗНФО.	Conforming to the IFAA, the Company is subject to mandatory financial audit. The General Meeting of Shareholders, held on 29.06.2022, by proposal of the Audit Committee, elected a registered auditor- Bul Audit OOD to implement an independent financial audit on the annual financial statement of the Company for year 2022. For the auditing company this represented their first unceasing commitment for mandatory audit on the Company. The choice of an auditor is conforming to Article 48, Para. 3 of the IFAA.
Извърши се преглед на независимостта на регистрирания одитор в съответствие на изискванията на закона и Регламент (ЕС) № 537/2014. „Бул Одит" ООД е декларирал с изрична декларация при стартиране процеса на годишния одит своята независимост от дружеството в съответствие с изискванията на Глава шеста и седма на ЗНФО, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014г. Одитният комитет констатира, че регистрираният одитор –одиторско дружество отговаря на критериите за независимост на одитираното предприятие. Независимостта на одитора бе наблюдавана и през целия одит на дружеството, включително към датата на индивидуалния одиторски доклад – 30.03.2023г., както и до датата на издаване на одиторско мнение за консолидирания финансов отчет – 28.04.2023г. В изпълнение на изискванията на чл. 10 от Регламента (ЕС) № 537/2014 и във връзка с чл. 59 от ЗНФО, одитора е докладвал в одиторския доклад своята независимост. Същата е потвърдена и в доклада до одитния комитет.	Review was accomplished on the independence of the registered auditor in compliance with the requirements of the law as well as Regulation (EU) No. 537/2014. Bul Audit OOD has stated in an explicit declaration, with the start up of the process of the annual audit, its independence from the Company in compliance with the requirements, stipulated in Chapter Six and Seven of the IFAA, same as with Article 6 of Regulation (EU) No. 537/2014. The Audit Committee found that the registered auditor - registered audit company meets the criteria for independence of the audited entity. The independence of the auditor was monitored also throughout the entire audit of the company, including by the date of the individual auditor's report – 30.03.2023, as well as by the date of issuing the auditor's opinion about the consolidated financial statement – 28.04.2023. In the implementation of the requirements of Article 10 of Regulation (EU) No. 537/2014 as well as Article 59 of the IFAA, the auditor has reported in the auditor's report about independence. The latter has been also confirmed in the report to the Audit Committee.
Бе констатирано също, че независимият	It was also found that the independent

одитор изпълнява задължението си да публикува на своята интернет страница доклад за прозрачност, който включва изискуемата от закона информация.	auditor performed its obligation to post on its website a transparency report containing the statutory information.
Наблюдението на одитния комитет показа, че е създадена благоприятна среда за осъществяване на дейността на независимия финансов одит в условия на съвместна работа с ръководството на дружеството.	The observation of the Audit Committee showed that a favorable environment has been created for the implementation of the activity of the independent financial audit in the conditions of the joint work with the company's management.
Одитът е извършен от „Бул Одит" ООД, одиторско дружество, регистрирано под № 023 в Списъка на одиторските дружества в България, редовно избрано за независим одитор от Общото събрание на акционерите на „София Хотел Балкан" АД, проведено на 29.06.2022 година.	The audit was conducted by Bul Audit OOD, a specialized auditing company, registered under No. 023 on the List of the Auditing Companies in Bulgaria, duly nominated an independent auditor by the General Meeting of Shareholders of Sofia Hotel Balkan AD held on 29 June 2022.
Докладите на независимия одитор към годишния финансов отчет се представят на Общото събрание на акционерите.	The reports of the independent auditor attached to the annual financial statement are presented to the General Meeting of Shareholders.
Те потвърждават, че финансовите отчети представят достоверно във всички съществени аспекти, финансовото състояние на дружеството, с изключение на ефекта по квалификацията.	They confirm that the financial statements present authentically, in all essential aspects, the financial situation of the Company, with the exception of the effect with respect to the qualification.
Одиторското мнение върху индивидуалния финансов отчет на дружеството е квалифицирано, във връзка с недисконтирани вземания от свързани лица при първоначалното признаване и неотчитането им по амортизирана стойност съгласно изискванията на МСФО.	The auditor's opinion on the individual financial statement of the company is qualified, in connection with the undiscounted receivables from related third parties upon their initial recognition and the failure to account the same by their depreciation value conforming to the requirements of the IFRS.
В този одиторски доклад е включен параграф за ключов одиторски въпрос, в който съгласно Международните одиторски стандарти се описват въпроси с най-голяма значимост при одита, на базата на професионалната преценка на одитора. Такъв одиторски въпрос е преоценката на земя и сграда. Ефектът от тази преоценка е 1 276 хил. лв.	This auditor's report contains a paragraph about a key auditor's issue, wherein pursuant to the International auditing standards, issues of biggest importance with the audit are described, on the basis of the professional assessment of the auditor. Such auditor's issue is the reassessment of land and building. The effect of this reassessment is BGN 1 276 thousand.
Другият ключов одиторски въпрос е инвестиции в дъщерно предприятие Метропол Палас ДОО, отчитани по себестойност и преценка на необходимостта от извършване на тест за обезценка с оглед значителни допускания	Another key auditor's issue is Investments in subsidiary company Metropol Palace Ltd., carried at cost and assessment of the need to perform an impairment test in view of significant assumptions and assumptions used by management and by independent

и предположения, използвани от ръководството и от независими външни оценители при определяне на справедливата стойност на хотела, находящ се в Сърбия.	external valuers in determining the fair value of the hotel located in Serbia.
Допълнително в одиторския доклад одитора е изразил становище по друга информация, която дружеството представя заедно с индивидуалния си финансов отчет – доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, съгласно изискванията на чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал.10 от ЗППЦК.	Additionally, in the auditor's report, the auditor has expressed his opinion on another information, presented by the Company together with its individual financial statement – report on the activity and a declaration about corporate management, conforming to the requirements of Article 37, Para. 6 of the Accounting Act and Article 100n, Para. 10 of the Public Offering of Securities Act.
И в двата одиторски доклада е докладвано за съответствие на електронния формат на финансов отчет, включен в годишния финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 и 5 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ. Одиторът представи допълнителен доклад по чл. 60 от ЗНФО пред одитния комитет с дата 30.03.2023г. за индивидуалния финансов отчет и с дата 28.04.2023г. за консолидирания финансов отчет. Одитният комитет наблюдава работата на одиторското дружество, избрано за проверка и заверка на финансовия отчет за 2022 г. и потвърждава, че независимият финансов одит за 2022 г. е изготвен законосъобразно, при стриктно спазване на всички изисквания за независимия финансов одит. Одиторското дружество докладва по основните въпроси, свързани с изпълнението на одита. Допълнителни услуги не са предоставяни на Дружеството от регистрирания одитор през 2022 г.извън одита. Одитният комитет не е получавал сигнали за нередности в дейността на дружеството. Извършеният преглед на независимостта на регистрирания одитор на „София Хотел Балкан" АД в съответствие на	With respect to the consolidated financial statement of the Company, the auditor's opinion is also modified, analogically to the qualification on an individual basis. In both audit reports it is reported for compliance with the electronic format of the financial report, included in the annual financial report for the activity under Art. 10, para 4, and 5 of POSA with the requirements of the ESEF Regulation. The auditor presented an additional report under Article 60 of the IFAA before the Audit Committee dated 30.03.2023 covering the Individual Financial Statement and another one dated 28.04.2023 covering the Consolidated Financial Statement. The Audit Committee monitors the work of the auditing company nominated for examination and certification of Y2022 financial statements and confirms that Y2022 independent financial audit was performed legally, in strict compliance with all requirements for an independent financial audit. The auditing company reported on key issues relating to the audit implementation. . No extra services have been delivered to the Company by the registered auditor in Y2022, beyond the audit. The Audit Committee has not received any signals for irregularities in the Company's

изискванията на закона показва, че „Бул Одит" ООД изцяло покрива изискванията за независимост на регистриран одитор. Одитният комитет не констатира нарушение на изискванията на Закона за независим финансов одит и Етичния кодекс на професионалните счетоводители по отношение на независимостта и се увери в независимостта на регистрираното одиторско дружество Бул Одит ООД и регистрирания одитор Стоян Стоянов от одитираното предприятие, който е одитор, отговорен за изпълнението на този ангажимент.	activity. Examination of the independence of the auditor of Sofia Hotel Balkan AD in accordance with the requirements of law showed that Bul Audit OOD fully meets the requirements for independence of the registered auditor. The Audit Committee did not find any violations to the requirements of the Independent Financial Accounting Act as well as to the Ethics Code of the Professional Accountants as regards the independence. Additionally, it checked the independence of the registered auditor's company Bul Audit OOD and that of the registered auditor Mr. Stoyan Stoyanov, team member of the auditing company who is an auditor in charge of this commitment.
III. ПРЕПОРЪКА ЗА ИЗБОР НА РЕГИСТРИРАН ОДИТОР ЗА ПРОВЕРКА И ЗАВЕРКА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА 2023 г.	**III. RECOMMENDATION FOR THE SELECTION OF A REGISTERED AUDITOR FOR THE AUDIT AND VERIFICATION OF THE ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS OF THE COMPANY FOR Y2023**
Предвид изложеното по-горе, налице е синхрон и добро взаимодействие между екипите на дружеството и „Бул Одит" ООД при извършване на независимия финансов одит на финансовите отчети на Дружеството. Предвид горното и в изпълнение на чл. 108, ал. 1, т. 6 от ЗНФО, Одитният комитет на „София Хотел Балкан" АД препоръчва за регистриран одитор за извършване на независим финансов одит на финансовите отчети на Дружеството за 2023 г. да бъде избрано „Бул Одит" ООД, одиторско дружество, регистрирано под № 023 в Списъка на одиторските дружества в България. Управляващи съдружници са проф. Стоян Димитров Стоянов, регистриран одитор № 0043 и проф. Снежана Александрова Башева, регистриран одитор № 0507. Оценката от извършена инспекция през 2020г. от КПНРО на практиката на одиторско дружество „Бул Одит" ООД е А,	In view of the facts mentioned above, there is a good cooperation between the Company's teams and Bul Audit OOD in the performance of the independent financial audit of the Company's financial statements. Given the above and in pursuance of Art. 108, Para. 1, Item 6 of the IFAA, the Audit Committee of Sofia Hotel Balkan AD recommends Bul Audit OOD as a registered auditor for the implementation of the independent financial audit on the financial statements of the Company for year 2023, an auditing company, registered under No. 023 on the List of the Auditing Companies in Bulgaria. Managing partners are Prof. Stoyan Dimitrov Stoyanov, registered auditor № 0043 and Prof. Snezhana Alexandrova Basheva, registered auditor № 0507. The assessment of the inspection in 2020 from KPNRO of the practice of the audit company "Bul Audit" OOD is A, according to which the professional activity of the audit

съгласно която професионалната дейност на одиторското дружество е в съответствие със съществените аспекти на изискванията на одиторските стандарти и със законовите изисквания.	company is in accordance with the essential aspects of the requirements of auditing standards and legal requirements.
Одитният комитет констатира, че предложеният от него одитор изцяло покрива изискванията за независимост съгласно ЗНФО.	The Audit Committee finds that the nominated auditor fully complies with the requirements for independence as per the IFAA.
Отчетът е приет на неприсъствено онлайн заседание на одитния комитет, проведено на 16.05.2023 г. и е изготвен в съответствие с чл. 108, ал. 1, т. 8 от ЗНФО, изискващ отчитане на дейността на одитния комитет пред органа по назначаване – Общото събрание на акционерите. Дата: **16.05.2023 г.**	**The report was approved at an online meeting of the Audit Committee held on 16.05.2023 and was prepared in compliance with Article 108, Para. 1, Item 8 of the IFAA, requiring reporting of the activity of the Audit Committee before the nominating body – the General Meeting of Shareholders.** **Date: 16.05.2023**

Подписано от: / Signed By:

Диана Йорданова Деянова – Рангелова / Diana Yordanova Deyanova – Rangelova

Димитрина Йорданова Стоянова / Dimitrina Yordanova Stoyanova

Мария Дрангаки / Maria Drandaki

В качеството им на членове на Одитния комитет на „София Хотел Балкан АД"/ In their capacity of Members of the Audit Committee of Sofia Hotel Balkan AD