



المتقدمة Advanced

الشركة المتقدمة للبتروكيماويات
Advanced Petrochemical Company

تقرير لجنة المراجعة إلى اجتماع الجمعية العامة غير العادية الثاني عشر

The Report of the Audit Committee to the 12th Extraordinary General Assembly



المتقدمة Advanced

A. The Committee Formation & Attendance:

In accordance to Article (1) of the Audit Committee Charter which was approved by the General Assembly, An Audit Committee shall be formed by a resolution of the Company's Ordinary General Assembly, and the members of the Audit Committee shall be from the shareholders or others, provided that at least one of its members is an Independent Director and that no Executive Director is among its members as defined under the Corporate Governance Regulations. the Audit Committee consists of four members, two members are non-executive board members and one member from outside of the Board of Directors (the "Chairman"), were appointed by the General Assembly held on 27th September 2022 for the current term which begun on October 01, 2022 and ends on September 30, 2025.

B. The Committee's Duties and Responsibilities:

Audit Committee is responsible for ensuring the integrity and effectiveness of reports, financial statements, internal control systems and ensuring compliance with laws, regulations and policies. The duties of the Committee as per Audit Committee Charter approved by the General Assembly including review of financial reports, internal and external auditor work, and ensuring compliance.

أ. تشكيل اللجنة والحضور:

وفقاً للمادة (1) من لائحة عمل لجنة المراجعة المعتمدة من قبل الجمعية العامة. تشكّل بقرار من الجمعية العامة العادية للشركة لجنة مراجعة من المساهمين أو من غيرهم على أن يكون من بينهم عضو مستقل على الأقل. وأن لا تضم أياً من أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين. وتتألف لجنة المراجعة من أربعة أعضاء، اثنان منهم من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، وعضو مستقل وعضو واحد من خارج مجلس الإدارة "رئيس اللجنة" والذين تم تعيينهم من قبل الجمعية العامة التي عقدت بتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠٢٢م للدورة الحالية التي بدأت من تاريخ ٠١ أكتوبر ٢٠٢٢ وحتى انتهاء الدورة في تاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م.

ب. واجبات ومسؤوليات اللجنة:

لجنة المراجعة مسؤولة عن ضمان سلامة وفعالية التقارير والبيانات المالية وأنظمة الرقابة الداخلية وضمن الامتثال للقوانين واللوائح والسياسات. وتشمل واجبات اللجنة وفقاً للائحة عمل اللجنة المعتمدة من قبل الجمعية العامة مراجعة التقارير المالية، وعمل المراجعين الداخليين والخارجيين، وضمن الامتثال.



المتقدمة Advanced

C. The Committee's Activities:

ج. أعمال اللجنة:

1. The Committee has, within the limits of its competencies as per the Audit Committee Charter, held regular meetings, reviewed the quarterly interim and annual audited financial statements and audit reports (internal and external).
١. عقدت اللجنة في حدود اختصاصاتها وفقاً للائحة عمل اللجنة اجتماعات دورية، ومراجعة القوائم المالية المدققة الربعية والسنوية وتقارير المراجعة الداخلية والخارجية.
2. The Committee has examined and reviewed the Company's internal and financial control systems, risk management and compliance.
٢. قامت اللجنة بفحص ومراجعة أنظمة الرقابة الداخلية والمالية للشركة وإدارة المخاطر والامتثال.
3. The Internal Audit department carried out the planned internal audit as per the schedule to evaluate objectively and independently, the adequacy and effectiveness of the internal control systems. Audit Committee reviewed the Internal Audit Reports which were issued regularly as well as updates on controls and systems, progress of implementation of audit recommendations.
٣. نفذ المراجعة الداخلية أعمال المراجعة المخطط لها حسب الجدول الزمني لتقييم مدى كفاية وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية بموضوعية واستقلالية. كما راجعت لجنة المراجعة تقارير المراجعة الداخلية التي تصدر بانتظام، بالإضافة إلى تحديثات الضوابط والأنظمة، وسير تنفيذ توصيات المراجعة.
4. Further, EY confirmed their independence as an external auditor, and was invited to the Committee's meetings for explaining the external audit, scope and coverage, findings, and their unqualified audit opinion. Based on the review with EY, the audited financial statements were recommended to Board for their review and final approval by General Assembly.
٤. علاوة على ذلك، أكد المراجع الخارجي (أرنست أند يونق) استقلاليته كمراجع خارجي، ودُعي إلى اجتماعات اللجنة لشرح المراجعة الخارجية، ونطاقها، ونتائجها، ورأيه غير المعدل. وبناءً على المراجعة مع أرنست أند يونق، تمت التوصية بالبيانات المالية المدققة لمجلس الإدارة لمراجعتها والموافقة النهائية عليها من قبل الجمعية العامة.



المتقدمة Advanced

D. Conclusion:

د. الخلاصة:

- The Committee has, within the limits of its competencies as per the Audit Committee Charter, reviewed the quarterly and annual financial statements, audit reports (internal and external). The Committee also examined and reviewed the Company's internal and financial control systems and risk management system, and discussed with the external auditor, internal auditor and the management the results of those activities.

أقامت اللجنة في حدود اختصاصاتها وفقاً للائحة عمل اللجنة بمراجعة البيانات المالية الربع سنوية والسنوية وتقارير المراجع الداخلي والخارجي. كما قامت اللجنة بفحص ومراجعة أنظمة الرقابة الداخلية والمالية للشركة ونظام إدارة المخاطر، وناقشت مع المراجع الخارجي والداخلي والإدارة نتائج تلك الأنشطة.
- The Audit Committee based on discussions (including past experience with Advanced, petrochemical industry clientele and presence in the Eastern Province), recommend to the Board of Directors for its review and submission to General Assembly for its approval on the appointment of either EY or KPMG as an external auditor for providing the following services under IFRS and SOCPA:

بناءً على مناقشات اللجنة حيال تعيين مراجع الحسابات (بما في ذلك الخبرة السابقة مع المتقدمة، عملاء في صناعة البتروكيماويات والتواجد في المنطقة الشرقية). أوصت اللجنة إلى مجلس الإدارة لمراجعة وعرض مكثبي المراجعة (أرنست أند يونق وكوي بي ام جي) للجمعية العامة للموافقة على تعيين أحدهما كمراجع حسابات لتقديم الخدمات التالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية والمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وذلك على النحو التالي:

 - 1) Reviewing and auditing the annual consolidated and separate financial statements for the year 2024.
 - 2) Reviewing interim condensed consolidated financial statements for the second quarter of 2024 and the third quarter of 2024.

(١) مراجعة وتدقيق القوائم المالية السنوية الموحدة والمنفصلة لعام ٢٠٢٤ م.

(٢) مراجعة القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة للربع الثاني لعام ٢٠٢٤ م والربع الثالث لعام ٢٠٢٤ م.



المتقدمة Advanced

3. Based on Executive Management representation and submissions, internal and external audit reports, compliances with laws and regulations, there are no material or significant weaknesses reported during Audit Committee meetings in 2023, the Executive Management has maintained an effective internal control system that provided reasonable ground to formulate this opinion.
٣. استناداً إلى ما قدمته الإدارة التنفيذية، وتقارير المراجع الداخلي والخارجي، والامتثال للأنظمة واللوائح، لم يتم رصد أي نقاط ضعف جوهرية أو مهمة خلال اجتماعات لجنة المراجعة في عام ٢٠٢٣م، وحافظت الإدارة التنفيذية على نظام رقابة داخلي فعال يوفر أرضية معقولة لصياغة هذا الرأي.

عبدالله بن عبدالرحمن بوعلي

Abdullah A. Bu-Ali

رئيس لجنة المراجعة

Chairman of Audit Committee