



# المتقدمة Advanced

الشركة المتقدمة للبتر وكيمائيات Advanced Petrochemical Company

تقرير لجنة المراجعة إلى اجتماع الجمعية العامة العادية التاسع عشر

The Report of the Audit Committee to the 19<sup>th</sup> Ordinary General Assembly

## أ. تشكيل اللجنة والحضور:

### A. The Committee Formation & Attendance:

1. Based on article 35 of the updated Company's Bylaws, an Audit Committee shall be formed by the decision of the Board of Directors consisting from other than executive directors of the Board either from the shareholders or others, the number of the members shall not be less than three or more than five in accordance with the rules provided in the Companies Law and the related implementing regulations.
2. In accordance with article 1 of the Audit Committee Charter the Chairman of the Audit Committee maybe other than executive directors either from shareholders or others.
3. The current Audit Committee was formed by a resolution of the Company's Ordinary General Assembly held on 27th September 2022 for the current term which begun on October 01, 2022 and ends on September 30, 2025.
4. The current Committee comprises four members: two non-executive board members, one independent board member, and one external member who serves as the chairman of the Committee.

١. بناء على المادة ٣٥ من النظام الأساسي المحدث للشركة، تشكل بقرار من مجلس الإدارة لجنة مراجعة من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين سواء من المساهمين أو من غيرهم، على ألا يقل عدد أعضاء اللجنة عن ثلاثة وألا يزيد عددهم عن خمسة أعضاء، وذلك وفق الضوابط التي نص عليها نظام الشركات واللوائح التنفيذية ذات الصلة.
٢. وبناء على المادة ١ من لائحة لجنة المراجعة فإنه يجوز أن يكون رئيس لجنة المراجعة من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين سواء من المساهمين أو من غيرهم.
٣. تم تشكيل لجنة المراجعة الحالية بموجب قرار الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠٢٢ للفترة الحالية والتي بدأت في ٠١ أكتوبر وتنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥.
٤. وتتألف اللجنة الحالية من أربعة أعضاء: عضوين غير تنفيذيين في مجلس الإدارة، وعضو مستقل في مجلس الإدارة، وعضو خارجي يشغل منصب رئيس اللجنة.

### B. The Committee's Duties and Responsibilities:

### ب. واجبات ومسؤوليات اللجنة:

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,

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

لجنة

internal and external auditor work, and ensuring compliance.

### C. The Committee's Activities

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).
2. The Committee has examined and reviewed the Company's internal and financial control systems, risk management and compliance.
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.
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, followed up

### ج. أعمال اللجنة:

١. عقدت اللجنة في حدود اختصاصاتها وفقاً لللائحة عمل اللجنة اجتماعات دورية، ومراجعة القوائم المالية المدققة الربعية والسنوية وتقارير المراجعة الداخلية والخارجية.
٢. قامت اللجنة بفحص ومراجعة أنظمة الرقابة الداخلية والمالية للشركة وإدارة المخاطر والامتثال.
٣. نفذت 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.
٤. علاوة على ذلك، أكد المراجع الخارجي (أرنست آند يونق) استقلاليته كمراجع خارجي، ودُعي إلى اجتماعات اللجنة لشرح المراجعة الخارجية، ونطاقها، ونتائجها، ورأيه غير المعدل. وبناءً على المراجعة مع أرنست آند يونق، تمت التوصية بالبيانات المالية المدققة لمجلس الإدارة لمراجعتها والموافقة النهائية عليها، ومن ثم عرضها على الجمعية العامة للاطلاع والمناقشة.

Ray  
الحمد

by presenting it to the General Assembly for review and discussion.

#### D. Conclusion:

1. 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.
2. The Audit Committee based on discussions (including past experience with Advanced, petrochemical industry clientele and presence in the Eastern Province), recommended to the Board of Directors for its review and duly approved by General Assembly for the appointment of Deloitte as an external auditor for providing the following services under IFRS and SOCPA:
  - 1) Reviewing and auditing the annual consolidated and separate financial statements for the year 2025.
  - 2) Reviewing interim condensed consolidated financial statements for the first, second

#### د. الخلاصة:

١. قامت 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.

٢. بناءً على مناقشات اللجنة حيال تعيين مراجع الحسابات (بما في ذلك الخبرة السابقة مع المتقدمة، وعملاء في صناعة البتروكيماويات والتواجد في المنطقة الشرقية)، أوصت اللجنة إلى مجلس الإدارة مراجعة عرض مكتب المراجعة (ديلويت) والذي تم تعيينه من قبل الجمعية العامة كمراجع حسابات لتقديم الخدمات التالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية والمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وذلك على النحو التالي:

(١) مراجعة وتدقيق القوائم المالية السنوية الموحدة والمنفصلة لعام ٢٠٢٥م.

(٢) مراجعة القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة للربع الأول، والثاني، والثالث

Rayy  
الحجر

and third quarter of fiscal year 2025 and the first quarter of 2026.

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 2024, the Executive Management has maintained an effective internal control system that provided reasonable ground to formulate this opinion.

للعام المالي ٢٠٢٥م والربع الأول لعام

٢٠٢٦م.

٣. استنادًا 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 ٢٠٢٤م، وحافظت الإدارة التنفيذية على نظام رقابة داخلي فعال يوفر أرضية معقولة لصياغة هذا الرأي.

عبدالله بن عبدالرحمن بو علي

Abdullah A. Bu-Ali

رئيس لجنة المراجعة

Chairman of Audit Committee