



# المتقدمة Advanced

الشركة المتقدمة للبتروكيماويات Advanced Petrochemical Company

تقرير لجنة المراجعة إلى الجمعية العامة العادية الثانية عشرة

**The Report of the Audit Committee to the 12<sup>th</sup>  
Ordinary General Assembly**

**The Report of the Audit Committee to the 12<sup>th</sup> Ordinary General Assembly of Advanced Petrochemical Company for the financial year ended on December 31, 2017**

تقرير لجنة المراجعة إلى الجمعية العامة العادية الثانية عشرة للشركة المتقدمة للبتروكيماويات للعام المالي المنتهي في ٢٠١٧/١٢/٣١ م

**Duties and Responsibilities:**

**المهام والمسؤوليات:**

- Analyzing the Company's interim and annual financial statements before presenting them to the Board and providing its opinion and recommendations thereon to ensure their integrity, fairness and transparency;  
- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء رأيها والتوصية في شأنها، لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.
- Examining the accounting estimates in respect of significant matters that are contained in the financial reports;  
- التحقق من التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية الواردة في التقارير المالية.
- Examining the accounting policies followed by the Company and providing its opinion and recommendations to the Board thereon;  
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.
- Examining and reviewing the Company's internal and financial control systems and risk management system;  
- دراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة.
- Monitoring and overseeing the performance and activities of the Internal Auditor and internal audit department of the Company to ensure the availability of the necessary resources and their effectiveness in performing the assigned activities and duties;  
- الرقابة والإشراف على أداء وأنشطة المراجع الداخلي وإدارة المراجعة الداخلية في الشركة للتحقق من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها في أداء الأعمال والمهام المنوطة بها.
- Analyzing the internal audit reports and following up the implementation of the corrective measures in respect of the remarks made in such reports;  
- دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- Providing recommendations to the Board to nominate external auditors, dismiss them, determine their remunerations, and assess their performance after verifying their independence and reviewing the scope of their work and the terms of their contracts;  
- التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات وعزلهم وتحديد أتعابهم وتقييم أدائهم، بعد التحقق من استقلالهم ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد معهم.
- Reviewing the plan of the Company's external auditor and its activities, and ensuring that it does not provide any technical or administrative works that are beyond its scope of work, and provides its opinion thereon;  
- مراجعة خطة مراجع حسابات الشركة وأعماله، والتحقق من عدم تقديمه أعمالاً فنية أو إدارية تخرج عن نطاق أعمال المراجعة، وإبداء ملاحظاتها حيال ذلك.

- Reviewing the external auditor's reports and its comments on the financial statements, and following up the procedures taken in connection therewith; دراسة تقرير مراجع الحسابات وملاحظاته على القوائم المالية ومتابعة ما اتخذ بشأنها.
- Reviewing the findings of the reports of supervisory authorities and ensuring that the Company has taken the necessary actions in connection therewith; مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتحقق من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنها.
- Ensuring the Company's compliance with the relevant laws, regulations, policies and instructions; التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة.
- Reviewing the contracts and proposed Related Party transactions, and providing its recommendations to the Board in connection therewith. مراجعة العقود والتعاملات المقترح أن تجريها الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة، وتقديم مرئياتها حيال ذلك إلى مجلس الإدارة.

## Conclusion:

## 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) as submitted by the internal and external auditors of the Company. 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. راجعت اللجنة في حدود مهامها المنوطة بها وفقاً للائحة لجنة المراجعة، القوائم المالية السنوية والربع سنوية للشركة، وتقارير المراجعة (الداخلية والخارجية) المقدمة من مراجع الحسابات الداخلي والخارجي للشركة. كما قامت اللجنة بدراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة والمناقشة مع مراجع الحسابات الداخلي والخارجي وإدارة الشركة تلك الأعمال.
- Based on the results of our review as described above, the Committee has not identified any significant or material weakness in the internal control system. وبناءً على نتيجة مراجعتنا كما هو مبين أعلاه، فإنه لم يتبين للجنة وجود أي ضعف مؤثر أو جوهري في أنظمة الرقابة الداخلية للشركة.