

Audit Committee Report
For AL Babtain power and Telecommunication Company
For year fiscal year ended 31-12-2023

تقرير لجنة المراجعة
لشركة البابطين للطاقة و الاتصالات
للعام المنتهي في 2023/12/31 م

Dear Shareholders:

Greetings,

It is my pleasure to present the annual report of audit committee based on the article no. 88 of corporate governance issued by Capital Market Authority (CMA). The forming of the audit committee for board as per the approve of ordinary general assembly meeting held on 02-09-2021 for the new audit committee starting from the date of the assembly on 02/09/2021 G. until the end of the term on 26/07/2024 G. he committee members formed as the following:

- 1- Dr. Abdullah Sagher Mohammed Al Hussain, Chairman of committee (Independent)
- 2- Mr. Abdul Kareem Hamad Abdullah Al Babtain, Committee member (non-Executive)
- 3- Mr. Khaled Mohammed Abdullah Abdulrahman ABabtain, Committee member (non-Executive)

The audit committee specialist for auditing the company business, insure the conformity, trust of financial reports, financial statements, and internal audit system. The following is the summary of committee's duties and its business through the fiscal year ended 31-12-2023.

(A) Financial Reports

- 1- The committee reviewed the results of the company business and its financial position as appear in the financial statements as off quarterly; annual report before presenting it to board to show its opinion and its recommendation and notices if any.
- 2- The board annual report and company financial reports was justice, accurate, could understand, and conformity. It was included all information that help the shareholders and investors to evaluate the company financial position.

(B) Internal Audit and Risk Management.

- 1- The committee reviewed the risk register that included he factors that may be face the company and internal audit plan that made by internal auditor based on the risk registers and approved it for year 2023 and at the end of the year 2022, the committee review and approve the audit plan for year 2023 and year 2024.
- 2- Based on the results of internal audit reports and external audit report as shown in the reports raised to company's management and audit committee from the internal auditor Dr. Mohammed Hegazy office in addition to the information introduced by executive management that related to the internal audit systems for the financial year 2023 clear that there is not any essential defects in these systems that effect on the company continuity or lead company to face any legal issues with the related parties that need to disclose it.
- 3- Supervision and control on the internal auditor activities and internal audit activities in the company to ensure of its effectives and availability of tools to aid it for doing its activities and duties.
- 4- The committee allows all company employees to introduce their notices or any overrun regarding financial reports or any other through the whistleblowing policy and by very secret procedures with high security and safe way for employees.
- 5- Review the notice and following it continues overcome which raised by internal auditor through his report that disclose to shareholders through the annual report as the following:
 - The company finished the raising of the capital of Al Babtain Power and Telecommunication from 426,313,120 riyals to 639,469,680 riyals, an increase of 50%, by capitalizing an amount of 213,156,560 riyals from retained earnings by granting one

الموقرين

السادة / المساهمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته .

يسرني أن أعرض عليكم تقرير لجنة المراجعة السنوي لمهام وفاعليات لجنة المراجعة بناءً على المادة رقم (88) من لائحة حوكمة الشركات، حيث كان تشكيل اللجنة بناءً على اجتماع الجمعية العامة العادية التي عقدت بتاريخ 2021/09/02 وحتى نهاية فترة المجلس التي تنتهي في 2024/07/26 بناءً على توصية مجلس الإدارة حيث تشكل أعضاء اللجنة بدابة من تاريخ موافقة الجمعية على النحو التالي:

- 1- الدكتور / عبد الله صغير محمد الحسيني (رئيس اللجنة – مستقل)
- 2- الأستاذ / عبد الكريم حمد عبد الله البابطين (عضو اللجنة – غير تنفيذي).
- 3- الأستاذ / خالد محمد عبد الله عبد الرحمن أبابطين (عضو اللجنة – غير تنفيذي)

وتختص لجنة المراجعة بمراقبة أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها. وفيما يلي تلخيصاً لمهام وأعمال اللجنة خلال السنة المالية المنتهية في 2023/12/31 م :-

أولاً : التقارير المالية

- 1- قامت اللجنة بمراجعة نتائج عمليات الشركة ومركزها المالي كما ظهرت في القوائم المالية وتقارير المراجعة الربع سنوية والسنوية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء رأيها والتوصية في شأنها.
- 2- وقد كان تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية للشركة عادلة ومتوازنة ومفهومة وتتضمن المعلومات التي تتيح للمساهمين والمستثمرين تقييم المركز المالي للشركة وأدائها ونموذج عملها واستراتيجيتها.

ثانياً : المراجعة الداخلية وإدارة المخاطر

- 1- قامت اللجنة بمراجعة خطة إعداد سجل المخاطر التي تواجه الشركة وخطة المراجعة السنوية والمعدة من قبل المراجع الداخلي على أساس المخاطر والمصادقة عليها لعام 2023 كما تم اعتماد خطة المراجعة لعامي 2023 و 2024 في نهاية عام 2022.
- 2- بناءً على نتائج عمليات المراجعة الداخلية والخارجية كما ظهرت في التقارير المرفوعة لإدارة الشركة ولجنة المراجعة خلال السنة المالية 2023 م من المراجع الداخلي للشركة مكتب الدكتور محمد عبد العزيز حجازي. بالإضافة الى المعلومات المقدمة من قبل الادارة التنفيذية فيما يتعلق بأنظمة الضبط الداخلي للسنة المالية تبين للجنة عدم وجود قصور جوهري في هذه الأنظمة يؤثر على استمرارية الشركة أو تعرضها لمعوقات قانونية مع الأطراف ذات العلاقة يقتضي الإفصاح عنه.
- 3- الرقابة والإشراف على أداء وأنشطة المراجع الداخلي وإدارة المراجعة الداخلية في الشركة للتحقق من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها في أداء الأعمال والمهام المنوطة بها .
- 4- تتبع الشركة سياسة الإبلاغ عن الممارسات المخالفة وتسمح لجميع الموظفين الذي لديهم ملاحظات جوهريّة أو لديهم معلومات عن وجود مخاطر أن يتم الإفصاح بها عن طريق وسيلة اتصال مباشرة مع لجنة المراجعة مع ضمن الحماية لمن تم التواصل معه.
- 5- مراجعة الملاحظات ومتابعة معالجتها بشكل مستمر والتي ظهرت في تقرير المراجع الداخلي والتي تقرر الإفصاح عنها للمساهمين في تقرير مجلس الإدارة لعام 2023 م على النحو التالي:-

▪ تم الإنتهاء من رفع رأس المال لشركة البابطين للطاقة والاتصالات من 426,313,120 ريال إلى 639,469,680 ريال بنسبة زيادة قدرها 50% وذلك عن طريق رسملة مبلغ 213,156,560 ريال من الأرباح المبقاة من خلال منح سهم واحد لكل ساهمين مملوكين لمساهمي الشركة. وذلك لتعزيز قوة متانة المركز المالي للشركة ليتوافق مع الرؤية المستقبلية للشركة للنمو والتوسع والاستثمار في العديد من الفرص المتاحة.



share for every two shares owned by the company's shareholders. This is to enhance the solidity of the company's financial position to be consistent with the company's future vision for growth, expansion, and investment in many available opportunities.

- Following up the implementation of Oracle ERP for all outside company entities.
- Update the Risk Register which the internal audit process based on it on its process.

6- For the internal audit plan 2023- 2024 that built based on the risk factories which approve by the audit committee as the following.

- 6.1 Continued compress in the prices with competitors because entrance of many new manufacturers or suppliers in the market.
- 6.2 Unstable in the prices of raw materials special in Russa -Ukraine war and Gaza war also.
- 6.3 Increase the rates through year 2023 and expected to continue to increase in 2024.
- 6.4 Changes in the taxes law at some counties that the company subsidiaries have activities there.
- 6.5 Incompatible between the suppliers' credit conditions and customers' credit conditions.
- 6.6 Changes in the dispatch prices and the probability if delaying due to the world circumstances.
- 6.7 Incompliance and didn't continue watching the legal and legislative requires in addition to follow up the updated issues such as (CMA, Zakat authority, wages control security, financial policies, financial standards, and the requires of municipalities etc)
- 6.8 Inability to define the foreign currency stability that changed many times within the year that related to company's entities outside the KSA that important for liabilities, assets, and the external investments like euro, England pound, Egyptian pound.
- 6.9 The changes in the labor law and imposes special percentage for some jobs that should be in the company in addition to the new legislative that will let to transfer the labor from the company to another without restrictions that will lead to effect on company's productivity.
- 6.10 Changes in the labors systems or taxes law of the countries that contain company's branches or its subsidiaries.

(B) Financial Auditor

- 1- The committee recommended to the board to select one from the two external auditors who authorized from the KSA authority and define their fees after confirming their independence. The selected external auditor to introduce to assembly meeting are KPMG Office, and the BDO Office the committee would like to present two auditor's office after satisfy the below specifications for any auditor should introduce the proposal.
 - The auditor should be registered and approved by CMA.
 - Should have wide experience in KSA and in many fields.
 - Have good experiences and big team have the updating in the IFRS .
 - Should have experience with different clints in different fields that will increase the experiences of the auditing office.

The assembly approves the selection of Dr. Mohamed Al Amri & Co. (BDO) Office in its meeting held on 01-06-2023 to perform the auditing services for financial statements for Q2, Q3, Q4, of fiscal year 2023 and the Q1 of fiscal year 2024 as per the IFRS.

- متابعة خطة اللجنة طويلة المدى لتطبيق نظام أوراكل ERP لجميع الشركات خارج المملكة.
 - تم تحديث سجل المخاطر والذي على أساسه تمت عمليات المراجعة الداخلية للوحدات بالشركات.
- كما أن خطة المراجعة التي تم اعتمادها من قبل لجنة المراجعة لعامي 2023 – 2024 بُنيت على عوامل المخاطر على النحو التالي:
- a. الضغط المستمر في الأسعار مع المنافسين بسبب دخول العديد من المصنعين والموردين الجدد للسوق.
 - b. التذبذب في أسعار المواد الخام خاصة في ظل الحرب الروسية الأوكرانية والحرب في غزة.
 - c. ارتفاع معدل الفائدة بشكل متواتر خلال عام 2023 والمتوقع لها خلال عام 2024م
 - d. التغير في القوانين الضريبية لبعض الدول التي بها الشركات التابعة.
 - e. عدم توافق شروط ائتمان الموردين مع شروط ائتمان العملاء.
 - f. التغيرات في أسعار شحن المواد الخام وكذلك التأخر المحتمل لوصول الشحنات نتيجة التغيرات العالمية.
 - g. عدم الالتزام او المراقبة بصفة مستمرة و كافية للمتطلبات القانونية التشريعية وتحديثاتها مثل (هيئة السوق المالية، مصلحة الزكاة والدخل ونظام حماية الأجور ، والسياسات المالية، والمعايير المحاسبية، ومتطلبا الأمانات والبلديات الخ)
 - h. الإخفاق في تحديد وإدارة التقلبات غير المرغوبة للعملاء الأجنبية المتعلقة بالموجودات والمطلوبات المالية والاستثمارات الخارجية، أي اليورو، الجنيه الإسترليني، الجنيه المصري، الخ.
 - i. التغير في نظام العمل وفرض نسبة محددة إلزامية لمهن معينة لابد من تواجدها في الشركات بالإضافة إلى تشريعات إنتقال القوى العاملة الجديد الذي من المحتمل أن يكون له أثر على القوى العاملة ذات الكفاءة وبالتالي التأثير على الإنتاجية.
 - z. التغير في أنظمة العمل والعمال أو الأنظمة الضريبية للدول التي تقع فيها فروع أو شركات تابعة للشركة الأم.

ثالثاً: مراجع الحسابات:

أوصت لجنة المراجعة لمجلس الإدارة باختيار أحد المكتبين وتحديد أتعابهم بعد بالتأكد من مدى استقلاليتهم وهما: شركة كي بي أم جي وشركة الدكتور محمد العمري BDO حيث فضلت اللجنة أن تعرض على المجلس مكتبين من المكاتب المتقدمة على أن لا تقل خصائص ومتطلبات من المكتب المتقدم عن المتطلبات التالية :

- أن يكون من ضمن قائمة المعتمدين من هيئة السوق المالية .
- أن يكون لديه خبرة واسعة داخل المملكة العربية السعودية ويفضل خارجها ايضاً لتنوع الخبرات.
- لديه فريق ذو خبره جيدة ولمم بالتعديلات الجديدة التي أقرتها هيئة السوق المالية في المعايير الدولية المحاسبية IFSR.
- أن يكون لدى المكتب قائمة عملاء في تخصصات مختلفة وعديدة في المملكة العربية السعودية مما يثقل خبرته في إجراء التدقيق بشكل احترافي ومتمكن.

وقد صوت المساهمون في اجتماع الجمعية العامة العادية التي عقدت بتاريخ 2023/06/01م باختيار شركة الدكتور محمد العمري وشركاه (BDO) للقيام بمراجعة القوائم المالية للشركة للربع الثاني والثالث من عام 2023م والربع الأول من عام 2024 .

(C) Ensure the Compliance:

رابعاً: ضمان الالتزام:

- 1- The audit committee reviewed the regulators 'reports and verification that the company took the necessary action toward that.
- 2- The audit committee verification that the company compliance with policies, regulations, and rules pertaining to.
- 3- The audit committee confirmed that the company obey the regulation and comply with the procedures of the contracts between the company and the relatives 'parties.

- 1- قامت اللجنة بمراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتحقق من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنه ذلك.
- 2- قامت اللجنة بالتحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة .
- 3- التأكد من اتباع الشركة بمعايير الالتزام والإجراءات الخاصة بالعقود مع الاطراف ذات العلاقة.

(D) Committee meetings.

خامساً: اجتماعات لجنة المراجعة

The audit committee conducted (4) meetings in the fiscal year 2024 and these meetings included the meeting with internal and external auditors to study the internal audits reports and financial statements.

اجتمعت لجنة المراجعة عدد (4) إجتماعات خلال السنة المالية المنتهية في 2023/12/31م ومن ضمنها إجتماعات مع مراجع حسابات الشركة، ومع المراجع الداخلي للشركة لدراسة نتائج تقارير المراجعة الداخلية وكذلك القوائم المالية.

(A) The committee's opinion.

سادساً: رأي اللجنة

From the internal audit reports, external auditor reports and the management letter received from external auditor, in addition to the periodical reports introduced by executive management, is introduced fair opinion for the risk management system, and its effectiveness or the management and financial process to decrease and avoid the risks may be face the company, in the presence of the many changes and obstacles happened in the world and effect on the local and international level. In addition to that, the internal audit procedures and risk management have effectiveness to achieve its duties, and this is clear in continuity of company business as normal although the presences of these changes.

من خلال تقارير المراجعة الداخلية وتقارير المراجع الخارجي بالإضافة إلى خطاب الإدارة المقدم من المراجع الخارجي وما قدمته الإدارة التنفيذية من تقارير دورية قد وفر أساساً معقولاً لرأي اللجنة في نظام الرقابة الداخلية للشركة ومدى فاعلية الرقابة الداخلية والرقابة المالية في الحد من المخاطر التي تواجه الشركة والسيطرة على تلك المخاطر خاصة في ظل المتغيرات والتحديات المتواترة على الساحة الإقليمية والعالمية وتأثيرها على البيئة التشغيلية والاقتصادية . كما أن إجراءات المراجعة الداخلية وإدارة المخاطر تعتبر ذات فاعلية وكافية لأداء الأعمال والمهام المطلوبة من وحدات الشركة المختلفة والذي ظهر في استمرارية أعمالها على النحو الطبيعي في وجود تلك المتغيرات.

Chairman of Audit Committee
Dr. Abdullah Saghair Al Hussaini

رئيس لجنة المراجعة
الدكتور/ عبد الله صغير الحسيني

