



Audit Committee Annual Report

February 12, 2024

02- Sha'ban -1445

Dear/Shareholders in Bait Alshateera Fast Food Restaurants
(Listed Saudi Joint Stock Company)

Audit Committee in Bait Alshateera Fast Food Restaurants "Listed Saudi Joint Stock Company" is pleased to present an annual report for the year ended on December 31, 2023 for ensure the integrity, effectiveness and adequacy of internal control systems to reduce the risks which effect to achieve the company's objectives and protect the Company assets and interests of the shareholders, investors and other stakeholders with high efficiency and reasonable cost.

Audit Committee Members:

Audit committee has been consisting of three members (Independent and Non-Executive). Responsibility, guidelines and the members' rewards have been defined.

#	Committee Member Name	Membership
1	Zeyad Abdullatif Albarrak	Chairman
2	Mohammed Hassan Alshuhail	Member
3	Abdulrahman Althukair	Member

Audit Committee responsibilities and activities during 2023:

- 1- Review annual and quarterly financial statements and approval recommendation to Board of Directors.
- 2- Ensure that adherence with International Financial Standards.
- 3- Reviewing the accounting policies and procedures followed in preparing financial statements and ensuring adherence to international accounting standards (IFRS).
- 4- Reviewing risks, controls, and the audit approach to assess the effectiveness of control operations.

Committee Meetings:

The Committee held (4) Four meetings during 2023 as below:

تقرير لجنة المراجعة السنوي

12-فبراير-2024م

02 -شعبان- 1445 هـ

السادة / مساهمي شركة مطاعم بيت الشطيرة للوجبات
السريعة "مساهمة مدرجة" - المحترمين

يسر لجنة المراجعة في شركة مطاعم بيت الشطيرة للوجبات السريعة "مساهمة عامه" أن تتقدم بتقريرها السنوي للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023م. وذلك عن كفاية وكفاءة ومن ثم اعتمادية نظم الرقابة الداخلية في التقليل من المخاطر المختلفة على تحقيق الأهداف المخططة وحماية أصول الشركة من سوء الإستخدام وسوء التصرف وتحقيق الكفاءة في إدارة الموارد.

- هيكل لجنة المراجعة:

تم تشكيل لجنة المراجعة من ثلاثة أعضاء (مستقلين وغير تنفيذيين) ، وتم تحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها وهم كالتالي:

رقم	إسم العضو	المنصب
1	زياد عبد اللطيف البراك	رئيس اللجنة
2	محمد حسن الشهيل	عضو
3	عبدالرحمن الذكير	عضو

- أبرز ما قامت به اللجنة خلال العام 2023 :

- 1- دراسة القوائم المالية السنوية و النصف سنوية للشركة والتوصية لمجلس الادارة باعتمادها.
- 2- التأكد من تطبيق معايير المحاسبة الدولية.
- 3- مراجعة السياسات والإجراءات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد القوائم المالية ومدى إتفاقها مع معايير المحاسبة الدولية (IFRS).
- 4- مراجعة المخاطر والضوابط ومنهج مراجعة فاعلية تشغيل الضوابط.

- حضور الاجتماعات:

تم عقد أربعة إجتماعات خلال العام 2023م و حضرها جميع/بعض الأعضاء كالاتي:



برغرايززر

شركة مطاعم بيت الشطيرة
Bayt Alshatira Co.

شركة مساهمة مدرجة
Listed Joint Stock Company

- 1- First meeting on March 15, 2023, audit committee recommended to Board of Directors to approve the audited financial statements for the period ended on December 31, 2022.
- 2- Second meeting on August 02, 2023, audit committee recommended to Board of Directors to approve the reviewed financial statements for the period ended on June 30, 2023.
- 3- Third meeting on October 31, 2023, audit committee recommended to Board of Directors to approve the reviewed financial statements for the period ended on September 30, 2023.
- 4- Forth meeting on December 14, 2023, Audit committee recommended to adding the review of Company's Internal Control System and regulations for the work of the Audit Committee to the next Audit Committee meeting.

Financial statements for the period ending on December 31, 2023:

After the Audit Committee reviewed the financial statements for the period ended on December 31, 2023, Financial statements are matched with the standard.

Internal Control Evaluation results:

Based on the reports provided by the company's management, internal audit department and external auditors, Audit Committee has not evident any material weaknesses in the company's internal control systems.

Best Regards.

رئيس لجنة المراجعة

Chairman of Audit Committee

الاستاذ/ زياد عبد اللطيف البراك

- 1- الإجتاع الأول تم بتاريخ 15 مارس 2023م و به أوصت لجنة المراجعة إلى مجلس الإدارة بإعتماد القوائم المالية (المدققة) عن الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م.
- 2- الإجتاع الثاني تم بتاريخ 2 اغسطس 2023م و به أوصت لجنة المراجعة إلى مجلس الإدارة بإعتماد القوائم المالية (المراجعة) عن الفترة المنتهية في 30 يونيو 2023م.
- 3- الإجتاع الثالث تم بتاريخ 31 اكتوبر 2023م و به أوصت لجنة المراجعة إلى مجلس الإدارة بإعتماد القوائم المالية (المراجعة) عن الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2023م.
- 4- الإجتاع الرابع تم بتاريخ 14 ديسمبر 2023م وبه اوصت لجنة بتأجيل مناقشة نظام الرقابة الداخلية للشركة و لائحة عمل لجنة المراجعة إلى الاجتماع القادم..

- القوائم المالية للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م:

بعد مراجعة اللجنة للقوائم المالية للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م ، ترى اللجنة أن القوائم المالية من كافة النواحي الجوهرية تتمثل لجميع الأنظمة ذات الصلة.

- نتائج تقييم أنظمة الرقابة الداخلية:

بناءاً علي ما قدمته إدارة الشركة ، وإدارة المراجعة الداخلية بالشركة ، ومراجع الحسابات الخارجي فإنه لم يتضح للجنة المراجعة وجود ضعف جوهري في أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة.

و تفضلوا بقبول فائق التحية و التقدير.

Signature Certificate

Reference number: AWJ8T-FU8UR-9DCEF-QBQZ7

Signer

Timestamp

Signature

Zeyad Albarrak

Email: zeyad.albarrak@gmail.com

Shared via link

Sent:


16 Feb 2024 12:21:06 UTC

Viewed:

16 Feb 2024 12:28:41 UTC

Signed:

18 Feb 2024 06:00:51 UTC



IP address: 37.43.232.48

Location: Riyadh, Saudi Arabia

Document completed by all parties on:

18 Feb 2024 06:00:51 UTC

Page 1 of 1



Signed with PandaDoc

PandaDoc is a document workflow and certified eSignature solution trusted by 50,000+ companies worldwide.

