

ZAHRAH AL-WAHA FOR TRADING
AUDIT COMMITTEE REPORT TO THE BOARD OF DIRECTORS
تقرير من لجنة المراجعة لشركة زهرة الواحة للتجارة الى مجلس الإدارة

We are pleased to present our report for the yearended at December 31st, 2018. This report describes the work done by Zahrah Al-Waha For Trading – Audit Committee ("the Committee").

The Committee objectives

The key objective of the Committee is to assist the Board of Directors in fulfilling its oversight responsibilities with particular emphasis on the following:

1. Adequacy of the financial statements
2. Compliance with pertinent laws and regulations
3. Competence and independence of the external auditors
4. Performance by Risks & Internal Audit of its duties and maintenance of its independence
5. Adequacy and effectiveness of the internal control system
6. Ensure that the set Company's plans and objectives are properly being met.

Organization structure and working of the Audit Committee

The Committee is independent and consists of three non-executive members. It shall meet at least four times per year.

Members of the Management and External Auditors may also attend meetings upon invitation, as well as any other related persons or organizations as deemed necessary by the Committee.

Risks & Internal Audit Manager is the Secretary of the Committee.

يسرنا أن نقدم تقريرنا عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م. يوضح هذا التقرير أعمال لجنة المراجعة لشركة زهرة الواحة للتجارة ("اللجنة").

مهام لجنة المراجعة

تعد الوظيفة الأساسية للجنة المراجعة هي مساعدة مجلس الإدارة على القيام بمهامه الإشرافية بكفاءة وفعالية، مع التركيز على النقاط التالية:

1. سلامة ودقة القوائم المالية
2. مدى الالتزام باللوائح والقوانين
3. كفاءة واستقلالية مراقبي الحسابات الخارجيين
4. قيام إدارة المراجعة الداخلية والمخاطر بمسئولياتها والمحافظة على استقلاليتها
5. كفاية وسلامة إجراءات الرقابة الداخلية
6. التأكد من تحقيق الشركة للخطط والأهداف المحددة

الهيكل التنظيمي وأعمال لجنة المراجعة

تتمتع لجنة المراجعة بالاستقلالية وتتكون اللجنة من ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين. تعقد اللجنة اربعة اجتماعات كحد ادنى خلال السنة.

من الممكن ان يتم توجيه الدعوة للسادة أعضاء الإدارة التنفيذية للشركة ولمراقبي الحسابات الخارجيين، بالإضافة الى اية اشخاص او جهات اخرى بحسب ما تراه اللجنة مناسباً.

يقوم مدير ادارة المراجعة الداخلية والمخاطر بمهمة مقرر وسكرتير عام للجنة.

On July 17, 2019, the Board of Directors of the Company decided to amend the Audit Committee's functions to include Risks Committee's functions and responsibilities.

Sex meetings were held during the year. The dates of meetings and individual attendance by members is shown below:

بتاريخ 17 يوليو 2019 تم تعديل مهام لجنة المراجعة لتتضمن مهام واختصاصات لجنة إدارة المخاطر بقرار من مجلس إدارة الشركة. انعقدت اللجنة ستة مرات خلال السنة وكان الحضور كما هو موضح بالجدول ادناه:

Name of Member اسم العضو	Designation المنصب	AC (1)	AC (2)	AC (3)	AC (4)	AC (5)	AC (6)
		الاجتماع رقم (1)	الاجتماع رقم (2)	الاجتماع رقم (3)	الاجتماع رقم (4)	الاجتماع رقم (5)	الاجتماع رقم (6)
		18/03/2019	28/04/2019	13/05/2019	17/07/2019	26/08/2019	28/10/2019
Mr. Tarek Abdel Rahman AlSadhan السيد/ طارق عبد الرحمن السدحان	Chairman رئيساً	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر
Mr. Taha M. Azhari السيد/ طه محمد أزهرى	Member عضواً	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Absent عدم حضور	Present حضر
Mr. Ahmed Harara السيد/ احمد حرارة	Member عضواً	Present حضر	Absent عدم حضور	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر

Main Activities of the Audit Committee

1. Organizational

- The Mr. Tarek Abdel Rahman AlSadhan is Chairman of the Audit Committee.
- The Committee discussed and recommended the hiring of the external auditor from professional firms for The Company's Extra-Ordinary General Assembly Meeting for year 2019, which decided to hire of the external auditor (KPMG Al Fozan & Partners).

الأنشطة الرئيسية للجنة المراجعة

1. تنظيمياً

- يتولى السيد / طارق عبد الرحمن السدحان رئاسة للجنة المراجعة
- قامت اللجنة بترشيح عدة مكاتب مهنية لتعيين مراقب الحسابات الخارجي لمراجعة حسابات الشركة لعام 2019م للجمعية العامة غير العادية للشركة والتي قررت تعيين (مكتب كيه بي إم جي الفوزان وشركاه).

2. Financial Reporting

- The Committee also discussed, reviewed, and recommended for approval of the Company's quarterly financial statements for the year 2019.

3. Policies / Procedures / Manuals

The committee reviewed and discussed the following:

- Corporate Governance manual
- Aging and Provision Policy

4. Risks & Internal Audit Department

The audit committee discussed and approved to update risks and internal audit charter during 2019.

During the year, the Committee monitored the performance of the Risks & Internal Audit Department, and discussed the Risks & Internal Audit plan and Risk Assessment.

Also the Committee discussed Risks & internal audit reports of the company's department auditee during the year in accordance with the risks & internal audit plan.

In addition, the committee assessed the annual performance of Risks & Internal Audit Manager for the year of 2019.

5. External Auditors

- The Committee discussed and recommended the hiring of the external auditor from professional firms for The Company's Extra-Ordinary General Assembly Meeting for year 2019, which decided to hire of the external auditor (KPMG Al Fozan & Partners).
- The Committee monitored the External Auditors performance during the year.

2. التقارير المالية

- كما قامت اللجنة بمراجعة ومناقشة القوائم المالية الربع سنوية للشركة لعام 2019 واوصت باعتمادها.

3. اللوائح والسياسات والإجراءات

قامت اللجنة بالإطلاع على ومناقشة الآتي:

- نظام حوكمة الشركة ولوائح الحوكمة الداخلية
- سياسة مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها

4. إدارة المراجعة الداخلية والمخاطر

قامت اللجنة بمناقشة والموافقة على تحديث ميثاق المراجعة الداخلية والمخاطر خلال عام 2019.

قامت اللجنة بمناقشة خطة المراجعة الداخلية والمخاطر وتحديث تقييم المخاطر وتابعت اللجنة اداء إدارة المراجعة الداخلية والمخاطر خلال السنة.

كما قامت اللجنة بمناقشة تقارير إدارة المراجعة الداخلية والمخاطر عن مراجعة إدارات الشركة التي تمت خلال السنة وفقا لخطة المراجعة الداخلية والمخاطر.

كما قامت اللجنة بتقييم الأداء السنوي لمدير المراجعة الداخلية والمخاطر عن عام 2019.

5. مراقبي الحسابات الخارجيين

- قامت اللجنة بترشيح عدة مكاتب مهنية لتعيين مراقب الحسابات الخارجي لمراجعة حسابات الشركة لعام 2019م للجمعية العامة غير العادية للشركة والتي قررت تعيين (مكتب كيه بي إم جي الفوزان وشركاه).
- تابعت اللجنة اداء مراقبي الحسابات خلال العام

- The Committee shall regularly meet with the external auditors in the absence of the Company's management to discuss the most significant matters, and to ensure that the audits are being performed smoothly without any obstacles.

- سيتم عقد اجتماعات مع مراقبي الحسابات بدون حضور اعضاء الادارة التنفيذية للشركة لمناقشة اهم الموضوعات وكذلك الاطمئنان على سير عملية المراجعة على الوجه الامثل وبدون معوقات.

On behalf of Zahrah Al-Waha For Trading - Audit Committee

عن لجنة المراجعة لشركة زهرة الواحة للتجارة

Tarek Abdel Rahman AlSadhan

طارق عبد الرحمن السدحان



Chairman of the Audit Committee

رئيس لجنة المراجعة