



اجتماع الجمعية العامة شركة زهرة الواحة للتجارة شركة مساهمة سعودية عامة

تقرير لجنة المراجعة



شركة زهرة الواحة للتجارة
Zahrah Al Waha for Trading Company
الرقم الضريبي ٣١٠٢٥٠٦٤٥٥٠٠٠٠٣

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 year ending on December 31st, 2023. This report describes the work done by Zahrah Al-Waha for the 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. Fairness 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 Department of its duties and maintenance of its independence
5. Adequacy and effectiveness of the internal control system
6. Ensure that targeted Company's plans and objectives are properly being met.

Organization structure& 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.

The Internal Auditor is the Secretary of the Committee.

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.

يسرنا أن نقدم تقريرنا عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023م؛ 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. عدالة 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 أربع اجتماعات كحد أدنى 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 المراجع الداخلي بمهمة مقرر وأمين سر اللجنة.

بتاريخ 17 يوليو 2019 تم تعديل مهام لجنة المراجعة لتتضمن مهام واختصاصات لجنة إدارة المخاطر بقرار من مجلس إدارة الشركة.



شركة زهرة الواحة للتجارة
Zahrah Al Waha for Trading Company
الرقم الضريبي ٣١٠٢٥٠٦٤٥٥٠٠٠٣

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

انعقدت اللجنة عدد سبع 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)	AC (6)
		الاجتماع (1) رقم	الاجتماع (2) رقم	الاجتماع (3) رقم	الاجتماع (4) رقم	الاجتماع (5) رقم	الاجتماع (6) رقم	الاجتماع (7) رقم
		02-Mar-2023	01-May-2023	07-Jun-2023	24-Jul-2023	24-Oct-2023	04-Dec-2023	18-Dec-2023
Mr. Taha M. Azhari السيد/ طه محمد أزهرى	Chairman رئيساً	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر
Mr. Meshaal M. Al-Mogren السيد/ مشعل محمد المقرن	Member عضواً	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر
Mr. Ahmed Harara السيد/ احمد حرارة	Member عضواً	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر
Mr. Hany Sherif السيد/ هاني شريف	Secretary أمين السر	Present حضر	- -	- -	- -	- -	- -	- -
Mr. Mohamed Samir السيد/ محمد سمير	Secretary أمين السر	- -	- -	- -	- -	Present حضر	Present حضر	Present حضر



شركة زهرة الواحة للتجارة
Zahrah Al Waha for Trading Company
الرقم الضريبي ٣١٠٢٥٠٦٤٥٥٠٠٠٣

Main Activities of the Audit Committee

1. Organizational

- The Audit Committee has chosen Mr. Taha Mohammed Abdul Wahid Azhari as Chairman of the Audit Committee for the committee's starting period from December 26, 2021
- The Committee discussed and recommended the hiring of the external auditor from professional firms for The Company's Board of Directors, which decided to hire of the external auditor (BDO Dr. Mohamed AlAmri & Partners).

2. Financial Reporting

The Committee also discussed, reviewed, and recommended for approval of the Company's quarterly and annual financial statements for the year 2023.

3. Policies / Procedures / Manuals

The committee reviewed and discussed the following:

- Corporate Governance manual
- Aging and Provision Policy

4. Risks & Internal Audit Department

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 the internal auditor for the year 2023.

5. External Auditors

- The Committee discussed and recommended the hiring of the external auditor from professional firms for The Company's Board of Directors, which decided to hire the external auditor (BDO Dr. Mohamed AlAmri & Partners).
- The Committee monitored the External Auditors' performance during the year.
- The Committee shall regularly meet with the external auditors in the absence of the Company's management to discuss the most

الأنشطة الرئيسية للجنة المراجعة

1. تنظيمياً

- قامت لجنة المراجعة اعتباراً من 26 ديسمبر 2021 باختيار السيد/ طه محمد عبد الواحد أزهرى كرئيس للجنة المراجعة.
- قامت اللجنة بترشيح عدة مكاتب مهنية لتعيين مراقب الحسابات الخارجي لمراجعة حسابات الشركة لعام 2023م لمجلس ادارة الشركة والتي قررت تعيين (مكتب بي دي أو الدكتور محمد العمري وشركاه).

2. التقارير المالية

كما قامت اللجنة بمراجعة ومناقشة القوائم المالية الربع سنوية والسنوية للشركة لعام 2023 واوصت باعتمادها.

3. اللوائح والسياسات والإجراءات

قامت اللجنة بالاطلاع على ومناقشة الاتي:

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

4. إدارة المراجعة الداخلية والمخاطر

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 وفقاً لخطة المراجعة الداخلية والمخاطر.

كما قامت اللجنة بتقييم الأداء السنوي للمراجع الداخلي عن عام 2023.

5. مراقبي الحسابات الخارجيين

- قامت اللجنة بترشيح عدة مكاتب مهنية لتعيين مراقب الحسابات الخارجي لمراجعة حسابات الشركة لعام 2023م لمجلس ادارة الشركة والتي قررت تعيين (مكتب بي دي أو الدكتور محمد العمري وشركاه).
- تابعت اللجنة اداء مراقبي الحسابات خلال العام.
- يتم 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.



شركة زهرة الواحة للتجارة
Zahrah Al Waha for Trading Company
الرقم الضريبي ٣١٠٢٥٠٦٤٥٥٠٠٠٣

significant matters, and to ensure that the audits are being performed smoothly without any obstacles.

- The committee evaluated the independence of the auditor, reviewed their scope of work and the terms of contracting with them. Accordingly, the committee recommended their nomination to the Board of Directors.
- Verify the auditor's independence, objectivity, fairness, and effectiveness of audit work, considering the relevant rules and standards.
- Reviewing the activities and work plan of the company's auditor.
- Reviewing the company's auditor reports and notes on the financial statements.
- Review the quarterly financial statements.
- Reviewing the annual financial statements for the year ending 31 December 2023.

Audit Committee Opinion

There is no fundamental weakness in the internal control system, and that the policies and procedures of the company Appropriateness, with the continuation of the recommendation to the company's management to continuously monitor the development and improvement of the efficiency and effectiveness of the applicable internal controls and the need for continuous updating of the company's policies and procedures.

- قامت اللجنة بتقييم الاستقلالية لمراجع الحسابات ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد معهم، وبناء عليه قامت اللجنة بالتوصية لمجلس الإدارة بترشيحهم.
- التحقق من استقلالية مراجع الحسابات وموضوعيته وعدالته وفعالية أعمال المراجعة مع مراعاة القواعد والمعايير ذات الصلة.
- مراجعة أنشطة وخطة عمل مراجع الحسابات للشركة.
- مراجعة تقارير مراجع الحسابات والملاحظات على القوائم المالية.
- مراجعة القوائم المالية الربع سنوية
- مراجعة لقوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

رأي لجنة المراجعة

عدم وجود ضعفاً جوهرياً في نظام الرقابة الداخلية وأن السياسات والإجراءات في الشركة ملائمة، مع استمرار التوصية لإدارة الشركة بالمتابعة المستمرة لتطوير وتحسين كفاءة وفعالية الضوابط الداخلية المعمول بها وضرورة التحديث المستمر لسياسات الشركة وإجراءاتها.

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

عن لجنة المراجعة لشركة زهرة الواحة للتجارة

Taha Mohammed Abdul Wahid Azhari

طه محمد عبد الواحد أزهرى

Chairman of the Audit Committee

رئيس لجنة المراجعة