

## تقرير المراجع المستقل

إلى السادة المساهمين  
شركة العبيكان للزجاج  
(شركة مساهمة سعودية)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة العبيكان للزجاج ("الشركة") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول القوائم المالية المتضمنة ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية كما وفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتمد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

تقرير المراجع المستقل - تامة  
شركة العبيكان للزجاج  
(شركة مساهمة سعودية)

الأمور الرئيسية للمراجعة

الأمور الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية للسنة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ولم نقدم رأياً منفصلاً في تلك الأمور.

الاعتراف بالإيراد	أمر رئيسي للمراجعة
<p><b>كيفية معالجة هذا الأمر عند مراجعتنا</b></p> <p>تضمنت إجراءات المراجعة التي قمنا بها من بين أمور أخرى بناء على حكمنا، ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية الخاصة بالشركة المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات وكذلك مدى الالتزام بمتطلبات المعايير المحاسبية المرتبطة.</li> <li>• اختبار تصميم وتطبيق إجراءات الرقابة الداخلية المتعلقة باثبات الإيرادات وفعاليتها التشغيلية، بما في ذلك إجراءات الرقابة الخاصة بمكافحة الغش.</li> <li>• تنفيذ إجراءات مراجعة تحليلية للإيرادات، وذلك بمقارنة كميات المبيعات والأسعار للسنة الحالية بالسنة السابقة وتحديد ما إذا كان هناك أية اتجاهات أو تقلبات هامة تحتاج إلى فحص إضافي في ضوء فهمنا لظروف السوق الحالية.</li> <li>• فحص على أساس العينة لمعاملات الإيرادات مع المستندات المؤيدة لها للتحقق من وجود الإيرادات وتسجيلها في فتراتها الصحيحة.</li> </ul>	<p>تقوم الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء"</p> <p>بلغت إيرادات الشركة ٤٦٣,٢ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م (٢٠٢٠م: ٢٦١,٣ مليون ريال سعودي).</p> <p>تعتبر الإيرادات أحد المؤشرات الجوهرية لقياس الأداء ويترتب على ذلك وجود مخاطر متأصلة من خلال اثبات الإيرادات بأكثر من قيمتها الفعلية لزيادة الربحية، لذلك تم اعتبار عملية إثبات الإيرادات كأمر مراجعة رئيسي.</p>
<p>بالإشارة إلى الإيضاح (٣) الخاص بالسياسة المحاسبية</p>	

الأمور الرئيسية للمراجعة - تنمة

كيفية معالجة هذا الأمر عند مراجعتنا	تقييم الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أمر رئيسي للمراجعة
<p>تضمنت إجراءات المراجعة التي قمنا بها من بين أمور أخرى بناء على حكمنا، ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• تقييم موضوعية واستقلالية وكفاءة وخبرة المقيم.</li> <li>• اختبار دقة ومدى ارتباط بيانات الإدخال المستخدمة في التقييم من قبل الإدارة والتي تم الاستناد عليها من قبل مقيم الإدارة، بالرجوع إلى الأدلة الداعمة، مثل الموازنات المعتمدة، والنظر في مدى معقولية هذه الموازنات بالمقارنة مع النتائج التاريخية لأداء الشركة المستثمر فيها.</li> <li>• قمنا باشتراك مختص التقييم لدينا لفحص أسلوب التقييم والمنهجية التي استخدمها مقيم الإدارة، وكذلك فحص الافتراضات والتقديرات وأسعار المبيعات ومعدل الخصم والقيمة النهائية، بما يشمل التقلبات الاقتصادية للتأكد من مدى معقولية الافتراضات والتقديرات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للاستثمار.</li> <li>• إجراء تحليل الحساسية على الافتراضات الرئيسية، وبشكل رئيسي معدل نمو المبيعات ومعدلات الخصم من أجل تقييم الأثر الممكن للشركة من النتائج المحتملة.</li> </ul> <p>كذلك قمنا بفحص مدى كفاية إفصاحات الشركة المدرجة بالقوائم المالية.</p>	<p>لدى الشركة استثمار في أدوات حقوق الملكية بنسبة تملك ١٩٪ وبحسب متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" يجب على الشركة قياس هذا الاستثمار بالقيمة العادلة. يبلغ رصيد الاستثمار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ١٦,٦٩٩,٥١٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٦,٢٩٤,٩١٤ ريال سعودي).</p> <p>لقد اعتبرنا تقييم الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأمر مراجعة رئيسي لأنه يتطلب قدر كبير من الأحكام الهامة من جانب الإدارة ومن هذه الأحكام:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• الافتراضات المتعلقة بالظروف الاقتصادية المتوقعة، وخاصة معدلات النمو.</li> <li>• معدل الخصم المستخدم في نموذج التقييم.</li> </ul>
<p>بالإشارة إلى الإيضاح (٣) الخاص بالسياسة المحاسبية والإيضاحات (٩ و ٢٧) الخاص بالإفصاحات ذات العلاقة</p>	

### المعلومات الأخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى، وتشمل المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي، ولكن لا تتضمن القوائم المالية وتقريرنا عنها، ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاح لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا. ولا يغطي رأينا في القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولن نبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي فيها. وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه عندما تصبح متاحة، وعند فعل ذلك، الأخذ في الحسبان ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرقة بشكل جوهري. عندما نقرأ التقرير السنوي، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري فيه، نكون مطالبين بالإبلاغ عن الأمر للمكلفين بالحوكمة.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وأحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تكن هناك نية لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، وليس هناك خيار بديل بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الشركة.

### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً بأن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي خطأ جوهري عند وجوده. تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان يتوقع بشكل معقول بأنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملاءمة لأن تكون أساساً لإبداء رأينا. يعد خطر عدم اكتشاف أي خطأ جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

تقرير المراجع المستقل - تنمة  
شركة العبيكان للزجاج  
(شركة مساهمة سعودية)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تنمة)

- استنتاج مدى ملاءمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وكذلك، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما استنتجنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتعين علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار في أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال مراجعتنا.

لقد زدنا أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد أننا قد التزمنا بالمطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، وأبلغناهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد نعتقد بشكل معقول أنها ستؤثر على استقلالنا، وبحسب مقتضى الحال إجراءات الوقاية ذات العلاقة.

ومن الأمور التي تم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية للسنة الحالية، وبناءً على ذلك تعد الأمور الرئيسية للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما، في ظروف نادرة للغاية، نرى أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا بسبب أنه من المتوقع بشكل معقول أن تفوق التبعات السلبية لفعل ذلك فوائد المصلحة العامة من ذلك الإبلاغ.

العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم  
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله محمد العظم  
ترخيص رقم (٢٢٥)



١٦ رمضان ١٤٤٣ هـ (١٧ أبريل ٢٠٢٢ م)  
الرياض، المملكة العربية السعودية

## **INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

**TO: THE SHAREHOLDERS  
AL OBEIKAN GLASS COMPANY  
(A Saudi Joint Stock Company)**

### **Report on the Audit of the Financial Statements**

#### **Opinion**

We have audited the accompanying financial statements of **AL OBEIKAN GLASS COMPANY (the "Company")**, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2021, the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at December 31, 2021, its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants (SOCPA).

#### **Basis for Opinion**

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs") that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the ethical requirements in the Kingdom of Saudi Arabia that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT - *Continued***  
**AL OBEIKAN GLASS COMPANY**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**Key Audit Matters**

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

<b>Revenue Recognition</b>	
<b>Key audit matter</b>	<b>How the matter was addressed in our audit</b>
<p>The Company applies IFRS 15 " Revenue from Contracts with Customers".</p> <p>The Company's revenues amounted to SAR 463.2 million for the year ended 31 December 2021 (2020: SAR 261.3 million).</p> <p>Revenue is a key indicator for measuring performance, and this implies the presence of inherent risks by overstatement of revenue recognition to increase profitability. Therefore, revenue recognition was considered a key audit matter.</p>	<p>Our audit procedures included, among others, based on our judgement, the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Assessing the appropriateness of the Company's accounting policies related to revenue recognition, as well as the extent of compliance with the requirements of associated accounting standards.</li> <li>- Test the design and implementation of internal control procedures related to revenue recognition and their operational effectiveness, including anti-fraud control procedures.</li> <li>- Conducting analytical audit procedures for revenues, by comparing sales quantities and prices for the current year with the previous year, and determining whether there are any significant trends or fluctuations in light of our understanding of the current market conditions.</li> <li>- On sample basis, test revenue transactions with the supporting documents, to verify the occurrence of revenues and its recognition in the correct periods.</li> </ul>
<p>Refer to note (3) relating to the accounting policy</p>	

**Key Audit Matters (Continued)**

<b>Valuation of Investment at FVOCI</b>	
<b>Key audit matter</b>	<b>How the matter was addressed in our audit</b>
<p>The company has an investment in equity instruments with a holding rate of 19%, and according to the requirements of IFRS 9 "Financial Instruments," the Company should measure this investment at fair value. The investment balance as of December 31, 2021 is SR 16,699,510 (December 31, 2020: SR 16,294,914).</p> <p>We have considered the valuation of the investment at FVOCI as a key audit matter because it requires a significant amount of judgment on the part of management, including:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Assumptions related to expected economic conditions, particularly growth rates.</li> <li>• The discount rate used in the valuation model.</li> </ul>	<p>Our audit procedures included, among others, based on our judgement, the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Evaluate the objectivity, independency, competence and experience of the valuator.</li> <li>- Tested the accuracy and relevance of the input data used in the model by the management and which was relied upon by the management valuator by referring to supporting evidence, such as approved budgets, and considered the reasonableness of these budgets by comparison to the historical results of the investee.</li> <li>- Involved our valuation specialist to review the valuation techniques and methodology used by the management valuator and challenged the assumptions and estimates sales prices, discount rates and terminal values, including economic fluctuations on the Company's business to ensure the reasonableness of key assumptions and estimates used to determine the fair value of investment.</li> <li>- Performed sensitivity analysis on the significant assumptions, mainly the growth rate of sales and discount rate, to evaluate the possible impact on the Company from the possible results.</li> </ul> <p>We also examined the adequacy of the Company's disclosures included in the financial statements.</p>
<p>Refer to note (3) relating to the accounting policy and notes (9 and 27) relating to the relevant disclosures</p>	





**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT - *Continued***  
**AL OBEIKAN GLASS COMPANY**  
**(A Saudi Joint Stock Company)**

**Other Information**

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the annual report and conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance

**Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with the International Financial Reporting Standards that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by SOCPA, Regulations for Companies and Company's By-laws, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

**Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT - Continued****AL OBEIKAN GLASS COMPANY  
(A Saudi Joint Stock Company)****Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements - Continued**

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.


We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.



**Al Azem, Al Sudairy, Al Shaikh & Partners  
Certified Public Accountants**



**Abdullah M. Al Azem  
License No. 335**

16 Ramadan 1443H (17 April 2022)  
Riyadh, Kingdom of Saudi Arabia

تبلغ مقدم من رئيس مجلس إدارة شركة العبيكان للزجاج إلى الجمعية العامة العادية الثامنة عن الأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء مجلس الإدارة مصلحة شخصية فيها خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م.

حضرته المساهمين الكرام:

وفقاً لأحكام المادة (71) من نظام الشركات والمادة (18) من لائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية أود تبليغكم بما يلي:

(1) تم التعامل مع شركة العبيكان للاستثمار وهي شريك في رأس مال شركة العبيكان للزجاج بعدد أسهم 10,519,664 سهم ونسبة التملك 43.83% وكانت الحركة على الاسهم خلال العام كالتالي:

وفي ما يلي جدول بين حجم التعاملات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021م و الأرصدة كما هي في 31 ديسمبر 2021م:

حجم التعاملات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021م:

نوع التعامل	طبيعة التعامل بالنسبة لشركة العبيكان للزجاج	حجم التعامل
خدمات برنامج رواتب الموظفين	تكاليف	219,158
خدمات تخلص جمركي و استشارات وخدمات البرنامج المحاسبي	تكاليف	871,423
استشارات برنامج التميز الصناعي	تكاليف	534,942
سداد خلال السنة	سداد	6,605,166

الأرصدة كما هي في 31 ديسمبر 2021م:

نوع الحساب	طبيعة الحساب	الرصيد
ذمم دائنة لأطراف ذوي علاقة	ذمم دائنة	1,126,080

*Nady*

شركة مساهمة سعودية مقللة - سجل تجاري رقم: 1010241520  
رأس المال المنطوق: 240 مليون ريال سعودي

العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم

محاسبون ومراجعون قانونيون  
ترخيص رقم ١٤٨ ١١ ٣٣٣  
License No 323/11/148

Al Azem, Al Sudairy, Al Shaikh & Partners  
Certified Public Accountant R

(2) تم التعامل مع شركة العبيكان للحلول الرقمية وهي شركة شقيقة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021م. وفيما يلي جدول يبين حجم التعاملات خلال السنة المنتهية 31 ديسمبر 2021م و الأرصدة كما هي في 31 ديسمبر 2021م:

حجم التعاملات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021م:

حجم التعامل	طبيعة التعامل بالنسبة لشركة العبيكان	نوع التعامل
164,409	للزجاج تكاليف	خدمات استشارات برنامج الرقمية
627,507	سداد	مدفوعات خلال السنة

الأرصدة كما هي في 31 ديسمبر 2021م:

الرصيد	طبيعة الحساب	نوع الحساب
100,085	ذمم دائنة	ذمم دائنة لأطراف ذوي علاقة

(3) تم التعامل مع شركة العبيكان للتعليم وهي شركة شقيقة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021م. وفيما يلي جدول يبين حجم التعاملات خلال السنة المنتهية 31 ديسمبر 2021م و الأرصدة كما هي في 31 ديسمبر 2021م:

حجم التعاملات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021م:

حجم التعامل	طبيعة التعامل بالنسبة لشركة العبيكان	نوع التعامل
151,369	للزجاج تكاليف	خدمات واستشارات برنامج الروبوت
234,309	سداد	مدفوعات خلال السنة

الأرصدة كما هي في 31 ديسمبر 2021م:

الرصيد	طبيعة الحساب	نوع الحساب
-	ذمم دائنة	ذمم دائنة لأطراف ذوي علاقة

شركة مساهمة سعودية مقلدة - سجل تجاري رقم: 1010241520  
رأس المال المطبوع: 240 مليون ريال سعودي

*Nasy*



(4) تم التعامل مع شركة العبيكان للطباعة و التغليف المحدودة وهي شركة شقيقة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021م.  
وفيما يلي جدول يبين حجم التعاملات خلال السنة المنتهية 31 ديسمبر 2021م و الأرصدة كما هي في 31 ديسمبر 2021م:

حجم التعاملات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021م:

نوع التعامل	طبيعة التعامل بالنسبة لشركة العبيكان	حجم التعامل
مشتريات مواد تغليف	للزجاج	249,780
مدفوعات خلال السنة	تكاليف	382,120
الأرصدة كما هي في 31 ديسمبر 2021م:	سداد	
نوع الحساب	طبيعة الحساب	الرصيد
ذمم دائنة لأطراف ذوي علاقة	ذمم دائنة	94,530

(5) لا يوجد تعاملات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021م مع شركة العبيكان للمنسوجات التقنية وهي شركة شقيقة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021م.

الأرصدة كما هي في 31 ديسمبر 2021م:

نوع الحساب	طبيعة الحساب	الرصيد
ذمم دائنة لأطراف ذوي علاقة	ذمم دائنة	45,414

شركة مساهمة سعودية مقللة - سجل تجاري رقم: 1010241520  
رأس المال المنفوع: 240 مليون ريال سعودي

*Nady*



(6) تم التعامل مع شركة العبيكان أي جي سي للزجاج وهي شركة زميلة للشركة الأم خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021م.

وفيما يلي جدول يبين حجم التعاملات خلال السنة المنتهية 31 ديسمبر 2021م و الأرصدة كما هي في 31 ديسمبر 2021م:

حجم التعاملات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021م:

حجم التعامل	طبيعة التعامل بالنسبة لشركة العبيكان للزجاج	نوع التعامل
49,217,772	إيرادات	مبيعات زجاج
2,977,457	تكاليف	مصاريف دعم
171,990	إيرادات	مصاريف أخرى محملة على الشركة
341,587	سداد	مدفوعات
6,385,466	إيرادات	خدمات مشاركة ( إيجار الارض و المخازن و الشحن و الخدمات الأخرى )
20,037,034	تحصيلات	تحصيلات

الأرصدة كما هي في 31 ديسمبر 2021م:

الرصيد	طبيعة الحساب	نوع الحساب
89,782,106	ذمم مدينة	ذمم مدينة من طرف ذو علاقة

شركة مساهمة سعودية مقللة - سجل تجاري رقم: 1010241520  
رأس المال المنفوع: 240 مليون ريال سعودي

*Nady*

العظيم والسديري والشيخ وشركاؤهم  
محاسبون ومراجعون قانونيون  
License No 323/11/148  
ترخيص رقم ١٤٨ ١١ ٣٣٣  
Al Azem, Al Sudairy, Al Shaikh & Partners  
Certified Public Accountant - R

(7) منافع ومكافآت كبار الموظفين ومجلس الإدارة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021م:

نوع التعامل	طبيعة التعامل بالنسبة لشركة العبيكان للزجاج	حجم التعامل
منافع ومكافآت كبار الموظفين قصيرة وطويلة الأجل	تكاليف	6,930,120
منافع ومكافآت مجلس الإدارة	تكاليف	1,215,750

رئيس مجلس الإدارة



عبدالله عبدالرحمن العبيكان



شركة مساهمة سعودية مقللة - سجل تجاري رقم: 1010241520  
رأس المال المنفوع: 240 مليون ريال سعودي

العظيم والسديري والشيخ وشركاؤهم  
محاسبون ومراجعون قانونيون  
ترخيص رقم ١٤٨ ١١ ٣٣٣  
License No 323/11/148  
Al Azem, Al Sudairy, Al Shaikh & Partners  
Certified Public Accountant R

**Notification presented by the Chairman of the Board of Directors of Obeikan Glass Company to the 8<sup>th</sup> Ordinary General Assembly on the works and contracts to which a board member has a personal interest during the financial year ended on 31 December 2021;**

**Dear Shareholders,**

In accordance with Article (71) of the Companies Regulations and Article (18) of the Corporate Governance Regulations issued by Capital Market Authority (CMA), kindly be informed that:

- 1) Obeikan Investment Company has been dealt with as it is a partner in Obeikan Glass Company and acquire 10,519,664 shares in its capital with 43.83%. the movement on shares during the year were as follows:  
 The below schedule shows the value of transactions and balance for the year ended on 31 December 2021 as follows:

Size of transactions during the year ended on 31/12/2021G:		
Type of transaction	Nature of transactions for Obeikan Glass Company	Size of transactions
Employees salaries software services	Costs	219,158
Custom consultations and accounting services	Costs	871,423
Industrial excellence software consultations	Costs	534,942
Payment during the year	Payment	6,605,166

Balances as of 31 December 2021:

Account type	Account nature	Balance
Payable accounts for related parties	Payable accounts	1,126,080

- 2) Obeikan Digital Solutions Company, affiliate, has been dealt with for the year ended on 31 Dec. 2021.



The below schedule shows the value of transactions and balance for the year ended on 31 December 2021 as follows:

Size of transactions during the year ended on 31/12/2021G:		
Type of transaction	Nature of transactions for Obeikan Glass Company	Size of transactions
Digital Consultations Services Software	Costs	164,409
Payments during the year	Payment	627,507

Balances as of 31 December 2021:

Account type	Account nature	Balance
Payable accounts for related parties	Payable accounts	100,085

3) Obeikan Education Company, affiliate, has been dealt with for the year ended on 31 Dec. 2021.

The below schedule shows the value of transactions and balance for the year ended on 31 December 2021 as follows:

Size of transactions during the year ended on 31/12/2021G:		
Type of transaction	Nature of transactions for Obeikan Glass Company	Size of transactions
Robot Services and Consultations Software	Costs	151,369
Payments during the year	Payment	234,309

Balances as of 31 December 2021:

Account type	Account nature	Balance
Payable accounts for related parties	Payable accounts	-

4) Obeikan Printing and Packaging Company Limited, affiliate, has been dealt with for the year ended on 31 Dec. 2021.

The below schedule shows the value of transactions and balance for the year ended on 31 December 2021 as follows:

Size of transactions during the year ended on 31/12/2021G:		
Type of transaction	Nature of transactions for Obeikan Glass Company	Size of transactions
Procurement of packaging materials	Costs	249,780
Payments during the year	Payment	382,120

Balances as of 31 December 2021:

Account type	Account nature	Balance
Payable accounts for related parties	Payable accounts	94,530

5) There are no transactions made during the year ended on 31/12/2021G, with Obeikan Technical Fabrics (OTF) affiliated company.

Balances as of 31 December 2021:

Account type	Account nature	Balance
Payable accounts for related parties	Payable accounts	45,414

6) AGC Obeikan Glass, sister company, has been dealt with for the year ended on 31 Dec. 2021.

The below schedule shows the value of transactions and balance for the year ended on 31 December 2021 as follows:

Size of transactions during the year ended on 31/12/2021G:		
Type of transaction	Nature of transactions for Obeikan Glass Company	Size of transactions
Glass sales	Revenues	49,217,772
Support expenses	Costs	2,997,457
Other expenses charged to the Company	Revenues	171,990
Payments	Payment	341,587
Sharing services (leasing the land, warehouse, shipment, etc).	Revenues	6,385,466
Collections	Collections	20,037,034

Balances as of 31 December 2021:

Account type	Account nature	Balance
Payable accounts for related parties	Payable accounts	89,782,106

7) Benefits and Rewards of Key Employees and BoDs for the year ended on 31 Dec. 2021.

Type of transaction	Nature of transactions for Obeikan Glass Company	Size of transactions
Shor/long term benefits and rewards of Key Employees	Costs	6,930,120
BoDs benefits and rewards	Costs	1,215,750

**Chairman/Abdullah Abdulrahman Obeikan**

## تقرير تأكيد محدود

إلى السادة المساهمين في شركة العبيكان للزجاج  
(شركة مساهمة سعودية)

لقد قمنا بتنفيذ ارتباط تأكيد محدود لبيان فيما إذا كان قد لفت انتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد بأن ما تم تفصيله في فقرة الموضوع أدناه ("الموضوع") لم يتم التقرير عنه وعرضه بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للضوابط ذات الصلة ("الضوابط") المشار إليها أدناه.

### الموضوع:

يتعلق موضوع ارتباط التأكيد المحدود بالمعلومات المالية الموضحة بالتبليغ المرفق (الملحق ١) والمقدم من قبل رئيس مجلس إدارة شركة العبيكان للزجاج ("الشركة") إلى الجمعية العامة العادية عن الأعمال والعقود التي يكون فيها لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة وذلك وفقاً لمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات.

### الضوابط ذات الصلة:

١- المادة (٧١) من نظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة والاستثمار (١٤٣٧هـ - ٢٠١٥).

٢- التبليغ المقدم من قبل رئيس مجلس إدارة الشركة (الملحق ١).

٣- السجلات المحاسبية للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

### مسؤولية الإدارة:

إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للمعلومات الواردة في فقرة الموضوع أعلاه وفقاً للضوابط ذات الصلة، ومسؤولة أيضاً عن اختيار أساليب تطبيق تلك الضوابط. كما أن إدارة الشركة هي المسؤولة عن تطبيق أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية للإعداد والعرض العادل للمعلومات الواردة في فقرة الموضوع أعلاه وخلوها من أية تحريفات جوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، واختيار وتطبيق الضوابط الملائمة والاحتفاظ بسجلات كافية وعمل تقديرات معقولة تبعاً للظروف والأحداث ذات الصلة.

### مسؤوليتنا:

إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة التأكيد المحدود حول الموضوع أعلاه بناء على ارتباط التأكيد الذي قمنا به وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات التأكيد (٣٠٠٠) "ارتباطات التأكيد الأخرى بخلاف عمليات مراجعة أو فحص المعلومات المالية التاريخية"، المعتمد في المملكة العربية السعودية، والشروط والأحكام المتعلقة بهذا الارتباط التي تم الاتفاق عليها مع إدارة الشركة.

لقد صُممت إجراءاتنا للحصول على مستوى محدود من التأكيد كافٍ لتوفير أساس لإبداء استنتاجنا، وعليه، لم نقم بالحصول على جميع الأدلة المطلوبة لتوفير مستوى معقول من التأكيد. تعتمد الإجراءات المنفذة على حكمنا المهني بما في ذلك مخاطر وجود تحريفات جوهرية في الموضوع، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ. كما أخذنا بالاعتبار فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية عند تحديد طبيعة ومدى إجراءاتنا، ولم يكن ارتباطنا مصمماً لتقديم تأكيد حول فعالية تلك الأنظمة.

### الاستقلالية ومراقبة الجودة:

لقد التزمنا بالاستقلالية والمتطلبات الأخرى لقواعد سلوك وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس معايير قواعد وسلوك آداب المهنة الدولي للمحاسبين والتي تأسست على المبادئ الأساسية للنزاهة والموضوعية والكفاءة المهنية والعناية الواجبة والسرية والسلوك المهني. كما أننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة.

كما نقوم بتطبيق المعيار الدولي لرقابة الجودة (١)، وبالتالي نحافظ على نظام شامل لمراقبة الجودة بما في ذلك السياسات والإجراءات الموثقة بشأن الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية والمعايير المهنية والمتطلبات النظامية والتنظيمية المعمول بها.

### ملخص الإجراءات المنفذة:

إن الإجراءات المطبقة في ارتباط التأكيد المحدود تختلف في طبيعتها وتوقيتها وأقل في نطاقها عن تلك المطبقة في ارتباط التأكيد المعقول. ونتيجة لذلك، فإن مستوى التأكيد الذي يتم الحصول عليه في ارتباط التأكيد المحدود أقل بكثير من التأكيد الذي قد يتم الحصول عليه لو تم إجراء ارتباط تأكيد معقول.

وفقاً لخطاب الارتباط، تضمنت إجراءاتنا التي قمنا بتنفيذها - لكنها لم تقتصر - على ما يلي:

- الحصول على التبليغ المقدم من قبل رئيس مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية عن كافة أنواع الأعمال والعقود المنفذة من قبل أي من أعضاء مجلس الإدارة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، مع الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ومطابقتها بالسجلات المحاسبية للشركة.
- مراجعة محاضر اجتماعات مجلس الإدارة بشأن الأعمال والعقود التي يقوم أعضاء مجلس الإدارة بتنفيذها.

### نتيجة التأكيد المحدود:

بناءً على إجراءات التأكيد المحدود التي قمنا بها والأدلة التي تم الحصول عليها، لم يلفت انتباهنا أمر يجعلنا نعتقد بأن ما تم تفصيله في فقرة الموضوع أعلاه لم يتم التقرير عنه وعرضه بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للضوابط ذات الصلة.

### الأمر الأخرى:

تم ختم الملحق (١) المرفق من قبلنا لأغراض التعريف فقط.

**العظم والسديري وآل الشيخ وشركاؤهم  
محاسبون ومراجعون قانونيون**



**سلمان بندر السديري  
ترخيص رقم (٢٨٢)**



٦ رمضان ١٤٤٣ هـ (٧ أبريل ٢٠٢٢ م)  
الرياض، المملكة العربية السعودية

Al Azem, Alsudairy, Al Shaikh & Partners

Certified Public Accountant

Crowe International Member

License No. 148/11/323

P.O Box 10504 – Riyadh 11442 - Kingdom of Saudi Arabia

Phone No. : 966112175000

Fax No. : 966112176000

Email : [ch@crowe.sa](mailto:ch@crowe.sa)

[www.crowe.com/sa](http://www.crowe.com/sa)

### **limited Assurance Report**

M/S Shareholders of Obeikan Glass Company

(Saudi Joint-Stock Company)

We have carried out a limited assurance engagement in order to state whether anything has come to our attention that causes us to believe that the subject matter detailed below (“**Subject Matter**”), has not been reported and presented fairly, in all material respects, in accordance with the applicable criteria mentioned below.

#### **SUBJECT MATTER**

The scope of the engagement relates to the limited assurance engagement to the information submitted by the Chairman of the Board of Directors of Obeikan Glass Company (“**The Company**”) attached in Appendix No. (1) (“**The Notification**”) prepared in accordance with the requirements of Article (71) of the Regulation of Companies and presented by the Chairman of the Board of Directors of the Company to the Ordinary General Assembly on the transactions in which any of the members of the Company's board of directors had a personal interest in it, whether directly or indirectly.

#### **APPLICABLE CRITERIA**

1. Article (71) of the Regulation of Companies issued by the Ministry of Commerce (1437H - 2015)
2. The report presented by the Chairman of the Company's Board of Directors (Annex 1).
3. Accounting records of the Company as of 31/12/2012.

#### **MANAGEMENT RESPONSIBILITY:**

The management of the Company's Board of Directors is responsible for preparing the subject matter of assurance and presenting it as appropriate in accordance with applicable criteria. The Company's management is also responsible for establishing and maintaining an adequate internal control system for the preparation and presentation of the subject matter of assurance that are free of material misstatements, whether arising from fraud or error, choosing and applying appropriate controls, maintaining adequate records, and making reasonable estimates according to the circumstances.

#### **OUR RESPONSIBILITY:**

It is our responsibility to express the conclusion of a limited assurance on the subject matter of assurance based on the limited assurance engagement that we have performed in accordance with the International Standard for Assurance Engagements 3000 “**Assurance Engagements Other Than Audits or Reviews of Historical Financial Information**” that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and the terms and conditions of this engagement as agreed with the Company's management.

Our procedures were designed to obtain a limited level of assurance on which to base our conclusion, and as such do not provide all of the evidence that would require to provide a reasonable assurance. The procedures performed depend on our professional

judgment, including the risk of material misstatement of the subject matter, whether due to fraud or error. While, we considered the effectiveness of management's internal control when determining the nature and extent of our procedure, our engagement was not designed to provide assurance on the effectiveness of those controls.

**INDEPENDENCE AND QUALITY CONTROL:**

We have complied with the independence and other ethical requirements in accordance with the professional code of conduct and ethics that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. We are independent of the Company in accordance with professional code of conduct and ethics endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia that are relevant.

Our firm applies International Quality Control Standard (1) and accordingly maintains a comprehensive quality control system, including documented policies and procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards, and applicable legal and regulatory requirements.

**SUMMARY OF PROCEDURES PERFORMED**

The procedures performed in the Limited Assurance Engagement differ in nature and timing and are less in scope than the Reasonable Assurance Engagement.

Consequently, the level of assurance obtained in the limited Assurance Engagement is much less than the assurance that would have been obtained if we had performed the reasonable Assurance Engagement.

Under engagement, our procedures that we have carried out, included without limitation:

- Obtaining a statement that includes a notification from the Chairman of the Board of Directors specifying all transactions and contracts executed during the year ended 31 December 2021 or to be concluded by any of the members of the Board of Directors of the Company, either directly or indirectly and matching them with the Company's Accounting Records;
- Reviewing the minutes of Board meetings that indicate that a Board member has communicated the board of directors of the transactions and contracts executed by the member of the board of directors;

**Conclusion of the Limited Assurance:**

Based on the limited assurance procedures implemented and the evidence we have obtained, nothing has come to our attention that causes us to believe that the subject matter above has not been reported and presented fairly, in all material respects, in accordance with applicable criteria.

**Other Matters:**

We have sealed annex (1) for convenience only.

Signed on behalf of Al Azem, Alsudairy, Al Shaikh & Partners

Certified Public Accountant

Salman Bandar Alseddeeri

License No. (283)

06 Ramadan 1443 (07 April 2022)

Official Seal Affixed

## بسم الله الرحمن الرحيم

### تقرير لجنة المراجعة إلى الجمعية العامة لشركة العبيكان للزجاج للفترة المنتهية في ٣١/ديسمبر/٢٠٢١ م

#### (١- مقدمة: لجنة المراجعة

إن وجود نظام رقابة داخلية فعال لدى الشركة هو من أهم المسؤوليات الرئيسية المنوطة بمجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه وتضطلع لجنة المراجعة في شركة العبيكان للزجاج بهذا الدور الحيوي وتتكون في عضويتها من أربعة أعضاء، عضو من مجلس الإدارة وثلاثة أعضاء من خارج المجلس.

من أهم مهام لجنة المراجعة في الشركة ما يلي:

- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء رأيها والتوصية في شأنها.
- الإشراف على أداء وأنشطة المراجعة الداخلية في الشركة، ودراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات وتحديد أتعابهم.
- دراسة تقرير مراجع الحسابات وملاحظاته على القوائم المالية ومتابعة ما أُتخذ بشأنها.
- التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة.
- مراجعة العقود والتعاملات المقترحة أن تجريها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة، وتقديم مراثياتها حيال ذلك إلى مجلس الإدارة.

#### (٢- المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية:

تقوم لجنة المراجعة بتنفيذ مهام عملها وفقاً للائحة المراجعة المعتمدة من قبل الجمعية العامة للشركة. وقامت لجنة المراجعة بتنفيذ عدد من أعمال المراجعة خلال العام ٢٠٢١ م وفقاً لخطة مراجعة معدة على أساس المخاطر مع التركيز على الأنشطة والعمليات ذات المخاطر الجوهرية بما يساعد في تحقيق أهداف الشركة وحماية أصولها. وبهذا الصدد، تم تنفيذ عدد من عمليات المراجعة الداخلية بهدف تحديد مدى كفاية وفاعلية نظام الرقابة الداخلية وتم إبلاغ نتائجها إلى الإدارات المعنية من أجل معالجة الملاحظات ووضع الإجراءات التصحيحية اللازمة ومتابعة تنفيذها وإبلاغ ذلك إلى لجنة المراجعة دورياً.

#### (٣-١ تقرير لجنة المراجعة للجمعية العامة لشركة العبيكان للزجاج للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢١ م:

عقدت لجنة المراجعة ٥ (خمس) اجتماعات خلال عام ٢٠٢١ م بحضور كافة أعضائها وذلك للتقييم المستقل عن مدى فعالية نظام الرقابة الداخلية وضمان الثقة في القوائم المالية، علماً أنه من ضمن مسؤوليات لجنة المراجعة التالي:

١. دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية المعدة من قبل إدارة الشركة.
٢. دراسة تقرير مراجع الحسابات الخارجي وخطاب الإدارة الذي يتضمن أية ملاحظات حول أنظمة الرقابة الداخلية.
٣. التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مراجع الحسابات الخارجي للشركة ومراجعة خطته وأعماله.
٤. التوصية بتعيين مراجع داخلي للشركة.
٥. مراجعة مدى تغطية عقود التأمين لمخاطر الشركة.
٦. متابعة الوضع الزكوي مع إدارة الشركة بشكل دوري ومتابعة آلية احتساب المخصص الزكوي.
٧. مناقشة وضع استثمارات الشركة.
٨. متابعة استحقاقات العملاء والديون بشكل دوري.
٩. مراجعة لوائح ومصروفات الصلاحيات والتنسيق مع اللجان المختلفة بخصوصها.





١. الإشراف على نشاط المراجعة الداخلية للشركة واعتماد خطة المراجعة السنوية القائمة على اساس المخاطر.
٢. الاطلاع على التقارير الدورية للمراجعة الداخلية متضمناً اهم الملاحظات ومتابعة الإجراءات التصحيحية، وذلك لتعزيز بيئة الرقابة الداخلية في الشركة، علماً بان الإدارة هي المسؤولة عن تصميم وتنفيذ الضوابط الداخلية ونظام الرقابة الداخلية في الشركة وتقوم بإجراء تحسينات مستمرة لرفع كفاءة وفعالية نظام الرقابة الداخلية .

وفي حدود نتائج مهام المراجعة الداخلية المخططة والإضافية التي تم تنفيذها من نشاط المراجعة الداخلية، وبعد المناقشة مع مراجع الحسابات الخارجي والإدارة التنفيذية حول القوائم المالية السنوية والاولية لعام ٢٠٢١ م، لم يتبين للجنة المراجعة وجود خلل جوهري في الرقابة الداخلية، حيث لا يمكن تأكيد فاعلية أي نظام رقابة داخلية بدرجة الموثوقية التامة. وتعتقد اللجنة بكفاية نظام المراقبة الداخلية في الشركة كما أن اللجنة لم ترصد أية توصيات يوجد فيها تعارض مع قرارات مجلس الإدارة خلال العام ٢٠٢١ م.

والله الموفق...



عبدالعزيز بن صالح الريدي  
رئيس لجنة المراجعة



## Report of the Audit Committee to the Ordinary General Assembly of Obeikan Glass Company for the period ended on 31 December 2021

### 1-1) Introduction: Audit Committee

The existence of an effective internal control system in the company is one of the main responsibilities of the Board of Directors and its committees. The Audit Committee of Obeikan Glass Company plays an important role and its membership consists of four (4) members, one member of the Board of Directors and three members from outside the Board.

Tasks and duties of the Audit Committee:

- Inspecting the company's interim and annual financial statements before submitting them to the Board of Directors and expressing its opinion and recommendation on them.
- Supervising the performance and activities of the internal audit in the company, studying the internal audit reports and following up the implementation of corrective actions for the notes contained therein.
- Recommending the Board of Directors to nominate auditors and determine their fees.
- Inspecting the auditor's report and its notes on the financial statements and following up on what was taken in their regard.
- Verifying the company's commitment to the relevant rules, regulations, policies and instructions.
- Reviewing the contracts and transactions proposed to be conducted by the company with related parties, and presenting its views in this regard to the Board of Directors.

### 1-2) Annual Review of the Effectiveness of Internal Control Procedures:

The audit committee shall carry out its duties in accordance with the audit regulations approved by the Company's General Assembly. The Audit Committee carried out a number of audits during the year 2021 in accordance with an audit plan prepared on the basis of risks, with a focus on activities and operations with substantial risks, in order to help achieve the company's objectives and protect its assets. In this regard, a number of internal audits were implemented with the aim of determining the adequacy and effectiveness of the internal control system, and their results were reported to the concerned departments in order to address the comments, developing the necessary corrective measures, following up on their implementation, and report this to the Audit Committee periodically.

### 1-3) Report of the Audit Committee to the General Assembly of Obeikan Glass Company for the financial year ended on 31/12/2021:

The Audit Committee held 5 (five) meetings during the year 2021 AD in the presence of all its members, in order to independently assess the effectiveness of the internal control system and ensure confidence in the financial statements, knowing that the duties of the Audit Committee shall include the following:

1. Studying the interim and annual financial statements prepared by the company's management.
2. Studying the report of the external auditor and the management letter that includes any observations about the internal control systems.
3. Recommending the Board of Directors to appoint the company's external auditor and reviewing its plan and work.

4. Recommending the appointment of an internal auditor for the company.
5. Reviewing the extent to which insurance contracts cover the company's risks.
6. Following up with zakat status with the company's management periodically and the mechanism for calculating the zakat provision.
7. Discussing the company's investment status.
8. Follow up with clients' entitlements and debts periodically.
9. Reviewing the bylaws and the matrix authority and coordinating with the various committees in this regard.
10. Supervising the company's internal audit activity and approving the annual audit plan based on risks.
11. Reviewing the periodic reports of the internal audit, including the significant observations and following up the corrective actions, in order to enhance the internal control environment in the company, knowing that the management is responsible for the designing and implementing the internal controls and the internal control system in the company and makes continuous improvements to raise the efficiency and effectiveness of the internal control system.

Within the limits of the results of the planned and additional internal audit tasks that were implemented by the internal audit, and after discussion with the external auditor and the executive management about the interim and annual financial statements for the year 2021, **the audit committee did not find material default** in the internal control, as it cannot confirm the effectiveness of any an internal control system with a degree of complete reliability. The Committee believes that the internal control system in the company is sufficient, and the Committee did not make any recommendations of any conflict with the decisions of the Board of Directors during the year 2021.

Abdulaziz Saleh Al Rebdi  
Chairman of Audit Committee



## التعديلات المطلوبة على النظام الأساسي

أولاً: تعديل المادة الثانية: اسم الشركة:

قبل	بعد
شركة العبيكان للزجاج (شركة مساهمة مقللة)	شركة العبيكان للزجاج (شركة مساهمة عامة)

ثانياً: تعديل المادة الثالثة والعشرون: اجتماعات المجلس:

قبل	بعد
يجتمع مجلس الإدارة مرتين على الأقل في السنة في المركز الرئيسي بدعوة من رئيسه وتكون الدعوة كتابية ويجب على رئيس المجلس أن يدعوه إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك اثنان من الأعضاء.	يجتمع مجلس الإدارة أربعة مرات على الأقل في السنة في المركز الرئيسي بدعوة من رئيسه وتكون الدعوة كتابية ويجب على رئيس المجلس أن يدعوه إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك اثنان من الأعضاء.

### Amendments required to the Bylaws

**First:** Amending Article (2) Company's Name:

Before	After
Obeikan Glass Company (Closed Joint Stock Company)	Obeikan Glass Company (Listed joint stock company)

**Second:** Amending Article (23) Board Meetings:

Before	After
The Board of Directors (BoDs) shall meet at least twice during the year at the head office whenever invited by the Chairman. The invitation shall be made in writing. The Chairman shall call for meeting whenever requested by at least two members.	The Board of Directors (BoDs) shall meet at least four times during the year at the head office whenever invited by the Chairman. The invitation shall be made in writing. The Chairman shall call for meeting whenever requested by at least two members.