

## Audit Committee Report 2024

## تقرير لجنة المراجعة لعام ٢٠٢٤

### A. Committee formation and attendance:

The Audit Committee was formed of three members (independent, non-executive) and its tasks and work controls were determined.

They are as follows:

Sulaiman Alqadi	Head – Independent
Abdul Aziz Alnaim	Member – Independent
Jassem Al-Rumaihi	Member –Independent

أ. تشكيل اللجنة والحضور:  
تم تشكيل لجنة المراجعة من ثلاثة أعضاء (مستقلين غير تنفيذيين) وتم تحديد مهامها وضوابط عملها. وهم كالآتي:

سليمان حمد عبد الله القاضي	رئيس اللجنة – مستقل
عبد العزيز عبد الله النعيم	عضو – مستقل
جاسم الرميحي	عضو مستقل من خارج المجلس

### B. The Committee's Duties and Responsibilities:

Audit Committee is responsible for ensuring the integrity and effectiveness of reports, financial statements, internal control systems and ensuring compliance with laws, regulations, and policies. The duties of the Committee as per Audit Committee Charter approved by the General Assembly include review of financial reports, internal and external auditor work, and ensuring compliance.

ب. واجبات ومسؤوليات اللجنة:  
لجنة المراجعة مسؤولة عن ضمان سلامة وفعالية التقارير والبيانات المالية وأنظمة الرقابة الداخلية وضمان الامتثال للقوانين واللوائح والسياسات. وتشمل واجبات اللجنة وفقاً لللائحة عمل اللجنة المعتمدة من قبل الجمعية العامة مراجعة التقارير المالية، وعمل المراجعين الداخليين والخارجيين، وضمان الامتثال.

### C. The Committee's Activities:

1. The Committee has, within the limits of its competencies as per the Audit Committee Charter, held regular meetings, reviewed the quarterly interim and annual audited financial statements and audit reports (internal and external).

2. The Committee has examined and reviewed the Company's internal and financial control systems, risk management and compliance.

3. The Internal Audit department carried out the planned internal audit as per the schedule to evaluate objectively and independently the adequacy and effectiveness of the internal control systems. Audit Committee reviewed the Internal Audit Reports which were issued regularly as well as updates on controls and systems, progress of implementation of audit recommendations.

4. Further, RSM confirmed their independence as an external auditor, and was invited to the Committee's meeting to explain the external audit, scope and coverage, findings, and their unqualified audit opinion. Based on the review with RSM, the audited financial statements were recommended to the Board for their review and final approval by General Assembly.

١. عقدت اللجنة في حدود اختصاصاتها وفقاً لللائحة عمل اللجنة اجتماعات دورية، ومراجعة القوائم المالية المدققة الربعية والسنوية وتقارير المراجعة الداخلية والخارجية.  
٢. قامت اللجنة بفحص ومراجعة أنظمة الرقابة الداخلية، والمالية للشركة، وإدارة المخاطر، والامتثال.  
٣. نفذ قسم المراجعة الداخلية أعمال المراجعة المخطط لها حسب الجدول الزمني لتقييم مدى كفاية وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية بموضوعية واستقلالية. كما راجعت لجنة المراجعة تقارير المراجعة الداخلية التي تصدر بانتظام، بالإضافة إلى تحديثات الضوابط والأنظمة، وسير تنفيذ توصيات المراجعة.  
٤. علاوة على ذلك، أكد المراجع الخارجي (أر إس إم) استقلاليته كمراجع خارجي، ودُعي إلى اجتماع اللجنة لشرح المراجعة الخارجية، ونطاقها، ونتائجها، ورأيه غير المعدل. وبناءً على المراجعة مع (أر إس إم)، تمت التوصية بالبيانات المالية المدققة لمجلس الإدارة لمراجعتها والموافقة النهائية عليها من قبل الجمعية العامة.



**D. Conclusion:****د. الخلاصة**

1. The Committee has, within the limits of its competencies as per the Audit Committee Charter, reviewed the quarterly and annual financial statements, audit reports (internal and external). The Committee also examined and reviewed the Company's internal and financial control systems and risk management system, and discussed with the external auditor, internal auditor, and the management the results of those activities.

١. قامت اللجنة في حدود اختصاصاتها وفقاً للائحة عمل اللجنة بمراجعة البيانات المالية الربع سنوية والسنوية وتقارير المراجع الداخلي والخارجي. كما قامت اللجنة بفحص ومراجعة أنظمة الرقابة الداخلية والمالية للشركة ونظام إدارة المخاطر، وناقشت مع المراجع الخارجي والداخلي والإدارة نتائج تلك الأنشطة.

2. Based on the Committee's review during its meetings of the periodic internal audit reports and the observations contained therein, as well as the confirmations provided by the external auditor and the reports of executive management, the Committee did not identify any material observations regarding the internal control system that would affect the fairness and integrity of the financial statements. It should be noted that no internal control system can provide absolute assurance; rather, it offers reasonable assurance regarding the adequacy and effectiveness of internal control systems. Furthermore, there are no conflicts between the recommendations and decisions of the Audit Committee and those of the Board of Directors.

٢. بناءً على ما أطلعت عليه اللجنة خلال اجتماعاتها من التقارير الدورية للمراجعة الداخلية وما ورد فيها من ملاحظات، والتأكدات الصادرة من المراجع الخارجي، وتقارير الإدارة التنفيذية، لم يتبين للجنة وجود ملاحظات جوهرية على نظام الرقابة الداخلية بما يؤثر على سلامة وعدالة القوائم المالية علماً بأن أي نظام رقابة داخلية لا يمكن أن يقدم تأكيدات مطلقة، بل يقدم تأكيدات معقولة عن مدى سلامة وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية، كما لا يوجد تعارض بين توصيات وقرارات لجنة المراجعة مع مجلس الإدارة.

**سليمان القاضي****Sulaiman Alqady****رئيس لجنة المراجعة****Chairman of Audit Committee**