

Board's Audit Committee Report to the General Assembly for the Financial Year 2025

تقرير لجنة المراجعة الى الجمعية العامة للعام المالي 2025م

<p>The Board of Directors is responsible for establishing and maintaining an effective internal control system designed to safeguard the Company's assets, ensure the reliability of financial reporting, promote operational efficiency, and ensure compliance with applicable laws and regulations.</p>	<p>يتولى مجلس الإدارة مسؤولية إرساء والحفاظ على نظام فعال ومتكامل للرقابة الداخلية، بما يضمن حماية أصول الشركة، وتعزيز موثوقية التقارير المالية، وتحسين كفاءة وفعالية العمليات التشغيلية، وضمان الالتزام بالأنظمة واللوائح ذات العلاقة.</p>
<p>Pursuant to the Boards' Audit Committee Charter, approved by the General Assembly, and in accordance with the Companies Law issued by the Ministry of Commerce and the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority, the Audit Committee assists the Board in fulfilling its oversight responsibilities with respect to:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The integrity and reliability of financial reporting. • The effectiveness of internal control systems. • The adequacy of risk management frameworks. • Compliance with applicable regulatory and statutory requirements. 	<p>استناداً إلى ميثاق لجنة المراجعة المعتمد من قبل الجمعية العامة، ووفقاً لنظام الشركات الصادر عن وزارة التجارة، ولائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، تقوم لجنة المراجعة بمساندة مجلس الإدارة في أداء مسؤولياته الرقابية فيما يتعلق بما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • نزاهة وموثوقية التقارير المالية. • فعالية أنظمة الرقابة الداخلية. • كفاية أطر إدارة المخاطر. • الالتزام بالمتطلبات النظامية والتنظيمية ذات العلاقة.
<p>During the fiscal year 2025, the Audit Committee held nine meetings and carried out its responsibilities through, inter alia:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Reviewing interim and annual financial statements prior to their approval by the Board. • Discussing significant accounting judgments and estimates with management and the external auditor. • Approving the external auditor's audit plan, reviewing audit results, management letters, and noting the issuance of an unqualified audit opinion on the consolidated financial statements for FY2025. • Overseeing the Internal Audit function, approving the risk-based annual audit plan, and reviewing internal audit findings and the Chief Audit Executive's annual opinion. • Monitoring management's remediation plans to address control gaps identified 	<p>خلال السنة المالية 2025م، عقدت لجنة المراجعة تسعة اجتماعات، وقامت بأداء مهامها ومسؤولياتها، على النحو التالي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • مراجعة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة لاعتمادها. • مناقشة الأحكام والتقديرات المحاسبية الجوهرية مع الإدارة والمراجع الخارجي. • اعتماد خطة المراجعة الخاصة بالمراجع الخارجي، ومراجعة نتائج أعمال المراجعة، وخطابات الإدارة، والإحاطة بصدور الرأي غير المعدل على القوائم المالية الموحدة للسنة المالية 2025م. • الإشراف على نشاط المراجعة الداخلية، واعتماد خطة المراجعة السنوية المبينة على المخاطر، ومراجعة ملاحظات المراجعة الداخلية والرأي السنوي للمراجع العام. • متابعة خطط الإدارة التصحيحية لمعالجة أوجه القصور في الرقابة الداخلية التي تم تحديدها من خلال أعمال المراجعة الداخلية وتقييمات الرقابة الداخلية المنفذة من جهة خارجية. • مراجعة مسائل الحوكمة وإدارة المخاطر والرقابة الداخلية مع الإدارة التنفيذية والجهات التأكيدية ذات العلاقة.

Board's Audit Committee Report to the General Assembly for the Financial Year 2025

تقرير لجنة المراجعة الى الجمعية العامة للعام المالي 2025م

<p>through internal audit and external internal control assessments.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Reviewing governance, risk, and internal control matters with executive management and relevant assurance providers. • Monitoring progress on the Company's Combined Assurance project. 	<ul style="list-style-type: none"> • متابعة الانجاز في مشروع التأكيد المشترك (Combined Assurance) في الشركة.
<p>The Audit Committee's opinion on the adequacy of the Company's Internal Control systems:</p> <p>The Audit Committee recognizes that Internal Control systems, by their nature, cannot provide absolute assurance. Rather, they intend to provide a reasonable level of assurance regarding the reliability of financial reporting, the efficiency and effectiveness of operational processes, and compliance with laws, regulations, and related policies.</p> <p>Based on the periodic reports presented to the Audit Committee by Executive Management, Internal Audit, and the External Auditor's evaluation, the Audit Committee has concluded that there are no material weaknesses in the design or operating effectiveness of the Company's Internal Control system.</p> <p>The Audit Committee reaffirms its commitment of its oversight role, in coordination with the Board of Directors and Executive Management, to monitor the implementation of remediation and improvement plans to improve the Company's Internal Control systems.</p>	<p>رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية أنظمة الرقابة الداخلية للشركة:</p> <p>تُدرِك لجنة المراجعة بأن أنظمة الرقابة الداخلية بحكم طبيعتها لا يمكن أن توفر ضماناً مطلقاً وإنما تهدف إلى توفير مستوى معقول من التأكيد بشأن موثوقية التقارير المالية، وكفاءة وفاعلية العمليات التشغيلية، والالتزام بالأنظمة واللوائح والسياسات ذات العلاقة.</p> <p>واستناداً إلى ما عُرض عليها من تقارير دورية صادرة من الإدارة التنفيذية ونتائج أعمال المراجعة الداخلية وتقييم مراجع الحسابات الخارجي والتقارير الصادرة عنه، خلُصت اللجنة بأنه لم يتبين لها أي أوجه قصور جوهرية في تصميم وفاعلية نظام الرقابة الداخلية بالشركة.</p> <p>وتؤكد اللجنة استمرار قيامها بدورها الرقابي للتنسيق مع مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لمتابعة تنفيذ خطط المعالجة والتحسين والعمل على تطوير أنظمة الرقابة الداخلية.</p>