

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 ended at December 31st, 2021. 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 ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م. يوضح هذا التقرير اعمال 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:

١. سلامة ودقة القوائم المالية
٢. مدى الالتزام باللوائح والقوانين
٣. كفاءة واستقلالية مراقبي الحسابات الخارجيين
٤. قيام إدارة المراجعة الداخلية والمخاطر بمسئولياتها والمحافظة على استقلاليتها
٥. كفاية وسلامة إجراءات الرقابة الداخلية
٦. 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 الادارة 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 وأمين سر اللجنة.

The Company's General Assembly, held on November 8, 2021, appointed the Audit Committee for its new session, starting period from December 26, 2021, for a period of three years ending on December 25, 2024.

One meeting was held during the year for the committee's starting period from December 26, 2021. The date of meetings and individual attendance by members is shown below:

Name of Member اسم العضو	Designation المنصب	AC (1) الاجتماع رقم (1)
		26/12/2021
Mr. Taha M. Azhari السيد/ طه محمد أزهرى	Chairman رئيساً	Present حضر
Mr. Meshaal M. Al-mogren السيد/ مشعل محمد المقرن	Member عضواً	Present حضر
Mr. Ahmed Harara السيد/ احمد حرارة	Member عضواً	Present حضر
Mr. Hany Sherif السيد/ هاني شريف	Secretary أمين السر	Present حضر

Main Activities of the Audit Committee

1. Organizational

- The Mr. Tarek Abdel Rahman Al-Sadhan is Chairman of the Audit Committee for the committee's ended period at December 25, 2021.
- 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 Extra-Ordinary General Assembly Meeting for year 2021, which decided to hire of the external auditor (KPMG Al Fozan & Partners).

قامت الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٨ نوفمبر ٢٠٢١ بتعيين لجنة المراجعة بدورتها الجديدة اعتباراً من ٢٦ ديسمبر ٢٠٢١ ولمدة ثلاث سنوات ميلادية تنتهي بتاريخ ٢٥ ديسمبر ٢٠٢٤.

انعقدت اللجنة في دورتها الجديدة اعتباراً من ٢٦ ديسمبر ٢٠٢١ عدد مره واحده خلال السنة وكان الحضور كما هو موضح بالجدول ادناه:

Name of Member اسم العضو	Designation المنصب	AC (1) الاجتماع رقم (1)
		26/12/2021
Mr. Taha M. Azhari السيد/ طه محمد أزهرى	Chairman رئيساً	Present حضر
Mr. Meshaal M. Al-mogren السيد/ مشعل محمد المقرن	Member عضواً	Present حضر
Mr. Ahmed Harara السيد/ احمد حرارة	Member عضواً	Present حضر
Mr. Hany Sherif السيد/ هاني شريف	Secretary أمين السر	Present حضر

الأنشطة الرئيسية للجنة المراجعة

١. تنظيمياً

- يتولي السيد / طارق عبد الرحمن السدحان رئاسة للجنة المراجعة في دورتها المنتهية في ٢٥ ديسمبر ٢٠٢١.
- قامت لجنة المراجعة في الجديدة اعتباراً من ٢٦ ديسمبر ٢٠٢١ باختيار السيد/ طه محمد عبد الواحد أزهرى كرئيس للجنة المراجعة.
- قامت اللجنة بترشيح عدة مكاتب مهنية لتعيين مراقب الحسابات الخارجي لمراجعة حسابات الشركة لعام ٢٠٢١م 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 2021.

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 2021.

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 2021.

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 2021, which decided to hire of the external auditor (KPMG Al Fozan & 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 significant matters, and to ensure that the audits are being performed smoothly without any obstacles.

٢. التقارير المالية

- كما قامت اللجنة بمراجعة ومناقشة القوائم المالية الربع سنوية للشركة لعام ٢٠٢١ واوصت باعتمادها.

٣. اللوائح والسياسات والإجراءات

قامت اللجنة بالاطلاع على ومناقشة الاتي:

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

٤. إدارة المراجعة الداخلية والمخاطر

قامت اللجنة بمناقشة والموافقة على تحديث ميثاق المراجعة الداخلية والمخاطر خلال عام ٢٠٢١.

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 ٢٠٢١.

٥. مراقبي الحسابات الخارجيين

- قامت اللجنة بترشيح عدة مكاتب مهنية لتعيين مراقب الحسابات الخارجي لمراجعة حسابات الشركة لعام ٢٠٢١م للجمعية العامة غير العادية للشركة والتي قررت تعيين (مكتب كيه بي إم جي الفوزان 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.

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