

اجتماع الجمعية العامة شركة زهرة الواحة للتجارة شركة مساهمة سعودية عامة

تقرير لجنة المراجعة



We are pleased to present our report for the year ended at December 31st, 20 ^۲ ^r. 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. Integrity, fairness and transparency of the financial statements
- 2. Compliance with pertinent laws and regulations
- 3. Competence and independence of the external auditors
- Performance by Risks& Internal Audit of its duties and maintenance of its independence
- 5. Adequacy and effectiveness of the internal control system
- 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 ٢٠٢٢م. 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. نزاهة وعدالة وشفافية القوائم المالية
 - ٢. مدى الالتزام باللوائح والقوانين
- ٣. كفاءة واستقلالية مراقبي الحسابات الخارجيين
- قيام إدارة المراجعة الداخلية والمخاطر بمسئولياتها والمحافظة على
 استقلاليتها
 - ٥. كفاية وسلامة إجراءات الرقابة الداخلية
 - ٦. التأكد من تحقيق الشركة للخطط و الأهداف 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.

Joint Stock - Capital : S.R. 225.000.000

Head Office: Al-Rabwah - Al Ahsa St.
Building No. 7449 - Code 12814 - Add No. 2980
Unified No.: 920021203 Fax: 011 2111703
C. R. 1010190390 - Kingdom of Saudi Arabia

www.zaoasis.com

مســاهــمـة عـامــة – رأس المــال سر.... ۲۵۰ ريال الإدارة الـعــامـة : حي الربـــوة – شـــارع الاحســـاء مبنى ٧٤٤٩ – الرمز البريدي ١٨١٤ – الرقم الأضافي ١٩٥٠ – الرقم الضافي ١١١١٧١٠ الـ الرقم المـوحـد: ١١١٧١٠٣ – فــاكــــس ١١١٧١٣٠ الـ س.ت : ١١١٩٠٣٩ – المملكة العربية السعودية www.zaasis.com



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.

بتاريخ ١٧ يوليو ٢٠١٩ تم تعديل مهام لجنة المراجعة لتتضمن مهام واختصاصات لجنة إدارة المخاطر بقرار من مجلس إدارة الشركة.

Eight meetings were held during the year for the committee's ended period at December 25, 2021. The dates of meetings and individual attendance by members is shown below:

انعقدت اللجنة عدد ثماني مرات خلال السنة وكان الحضور كما هو موضح بالجدول ادناه:

Name of Member اسم العضو	Designation المنصب	AC (1) الاجتماع رقم (۱) 16/1/2022	AC (2) الاجتماع رقم (۲) 23/1/2022	AC (3) الاجتماع رقم (٣) 27/2/2022	AC (4) الاجتماع رقم (4) 12/5/2022	AC (5) الاجتماع رقم (5) 6/6/2022	AC (6) الاجتماع رقم (6) 31/7/2022	AC (7) الاجتماع رقم (7) 27/10/2022	AC (8) الاجتماع رقم (8) 25/12/2022
Mr. Taha M. Azhari	Chairman	Present	Present	Present	Present	Present	Present	Present	Present
السيد/ طه محمد أزهري	رئیساً	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر
Mr. Meshaal M. Al- mogren السيد/ مشعل محمد المقرن	Member عضواً	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Absent عدم حضور	Present حضر	Present حضر	Present حضر
Mr. Ahmed Harara	Member	Present	Absent	Present	Present	Present	Present	Present	Present
	عضواً	حضر	عدم حضور	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر
Mr. Hany Sherif	Secretary	Present	Present	Present	Present	Present	Present	Present	Present
	أمين السر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر

Joint Stock - Capital : S.R. 225.000.000 Head Office : Al-Rabwah - Al Ahsa St.

Building No. 7449 - Code 12814 - Add No. 2980 Unified No.: 920021203 Fax: 011 2111703

C. R. 1010190390 - Kingdom of Saudi Arabia

www.zaoasis.com

مساهه قعامة – رأس الهال سيسة ٢٥ ييال الإدارة العامة : حي الربوة – شارع الاحساء مبنى ٧٤٤٩ – الرقم الاخافي ٢٩٨٠ – الرقم الاخافي ٢٩٨٠ الرقم الاخافي ١٩٨٠ الرقم الموحد: ٩٢٠،٢١٢٣ – فاكس ١١٠١٧٣ الا سيت المملكة العربية السعودية www.zaasis.com



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 Extra-Ordinary General Assembly Meeting for year 2022, 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 financial statements for the year 2022.

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 Risks & Internal Audit Manager for the year of 2022.

5. External Auditors

www.zaoasis.com

 The Committee discussed and recommended the hiring of the external auditor from professional firms for The الأنشطة الرئيسية للجنة المراجعة

ا تنظيمياً

- قامت لجنة المراجعة اعتباراً من ٢٦ ديسمبر ٢٠٢١ باختيار السيد/ طه محمد عبد الواحد أز هرى كر ئيس للجنة المراجعة.
- قامت اللجنة بترشيح عدة مكاتب مهنية لتعيين مراقب الحسابات الخارجي لمراجعة حسابات الشركة لعام ٢٠٢٢م للجمعية العامة غير العادية للشركة والتي قررت تعيين (مكتب بي دي أو الدكتور محمد العمري وشركاه).

٢. التقارير المالية

 كما قامت اللجنة بمراجعة ومناقشة القوائم المالية الربع سنوية للشركة لعام ۲۰۲۲ و اوصت 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 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 ٢٠٢٢.

٥. مراقبي الحسابات الخارجيين

 قامت اللجنة بترشيح عدة مكاتب مهنية لتعيين مراقب الحسابات الخارجي لمراجعة حسابات الشركة لعام ٢٠٢١م للجمعية العامة غير

مساهمة عامة – رأس المال و الريال الإدارة العامة : حي الرياوة – شارع الاحساء مبنى ٧٤٤٩ – الرمز البريدي ١٢٨١ – الرقم الاضافي ٢٩٨٠ الرقم الاضافي ١٣٨٠ – الرقم الصوحد: ٩٢٠٠٢٢٠٣ – فاكسس ١١٠١٩٠٣٩ الدست دينة السعودية www.zaoasis.com

Joint Stock - Capital : S.R. 225.000.000 Head Office : Al-Rabwah - Al Ahsa St. Building No. 7449 - Code 12814 - Add No. 2980 Unified No.: 920021203 Fax : 011 2111703 C. R. 1010190390 - Kingdom of Saudi Arabia



شركة زهرة الواحة للتجارة Zahrah Al Waha for Trading Company

Company's Extra-Ordinary General Assembly Meeting for year 2022, which decided to hire of 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 significant matters, and to ensure that the audits are being performed smoothly without any obstacles.

Audit Committee Procedures

The committee reviewed the quarterly financial statements and other matters. She also interacted regularly with management and the internal auditors.

Based on the recommendations of the internal audit, the committee recommended that the management take the necessary measures to improve the internal control systems in accordance with business needs and best practices.

The committee evaluated the independence of the auditor and 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 chartered accountant's reports and notes on the financial statements.

Reviewing contracts and transactions proposed to be conducted by the company with related parties.

After reviewing the annual financial statements for the year ending 31 December 2022, the Committee considers that the financial statements, in all material respects, comply with all relevant regulations.

Accordingly, the committee recommended to the Board of Directors to approve the annual financial statements for the year ending on December 31, 2022.

The committee reviewed the results of the reports of the supervisory authorities and verified that the necessary measures were taken in this regard.

The committee made sure of the company's compliance with relevant laws, regulations, policies and instructions.

العادية للشركة 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.

إجراءات لجنة المراجعة

قامت اللجنة بمراجعة القوائم المالية الربع سنوية وغيرها من الأمور. كما قامت بالتفاعل المنتظم مع الإدارة المراجعين الداخليين.

بناء على توصيات المراجعة الداخلية أوصت اللجنة الإدارة باتخاذ الإجراءات اللازمة لتحسين أنظمة الرقابة الداخلية وفقا لاحتياجات العمل وأفضل الممارسات.

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 المحاسب القانوني والملاحظات على القوائم المالية.

مراجعة العقود والتعاملات المقترح ان تجريها الشركة مع الاطراف ذوي العلاقة.

بعد مراجعة اللجنة للقوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، ترى اللجنة أن القوائم المالية، من كافة النواحي الجوهرية، تمتثل لجميع الانظمة ذات الصلة.

وعليه أوصت اللجنة لمجلس الإدارة باعتماد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

راجعت نتائج تقارير الجهات الرقابية والتحقق من اتخاذ الاجراءات اللازمة بشأنها.

تأكدت اللجنة من التزام الشركة بالقوانين واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة

Joint Stock - Capital : S.R. 225.000.000 Head Office : Al-Rabwah - Al Ahsa St. Building No. 7449 - Code 12814 - Add No. 2980 Unified No.: 920021203 Fax : 011 2111703 C. R. 1010190390 - Kingdom of Saudi Arabia

www.zaoasis.com

مســاهـمـه عـامــه – رأس المــال ۱٬۰٬۰٬۰٬۰٬۰٬۰٬۰۰۰ ريال الإدارة الـعــامــة : حي الربـــوة – شـــارع الاحســـاء مبنى ۷٤٤٩ – الرمز البريدي ۱۲۸۱۵ – الرقم الاضافي ۲۹۸۰ الرقـم المـوحــد : ۹۲٬۰٬۲۲۰۳ – فــاکــــس ۱۱۱۱۷۰۳ ۱۱۰ س.ت : ۱٬۰۱۹٬۳۹۰ – المملكة العربية السعودية www.zaoasis.com



The Audit Committee's opinion on the adequacy of the company's internal control systems

The reviews were conducted to verify the adequacy and effectiveness of the control systems necessary to protect the Company's assets, and to assess the Company's ability to mitigate potential risks. Based on the results of the audit and the reports that were presented to the Audit Committee by the Internal Audit and Risk Department and the external auditor, the Audit Committee did not find any material weakness that would affect the internal control procedures or affect the company's business and property.

Based on the results of the audit and reports issued during the year 2022, it is not possible to be absolutely sure of the comprehensiveness of the examination and evaluation processes that are carried out for internal control procedures, because the audit process is in essence based on taking random or studied samples. The executive management makes the necessary correction of the observations issued in the reports of the Internal Audit and Risk Department, the external auditor, and the observations of the supervisory authorities to develop the internal control systems in an appropriate manner.

رأي لجنة المراجعة في مدي كفاية أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة

تم إجراء المراجعات للتحقق من كفاية وفعالية أنظمة الرقابة اللازمة لحماية أصول الشركة، وتقييم قدرة الشركة علي تخفيف المخاطر المحتملة. وبناءاً علي نتائج المراجعة والتقارير التي تم عرضها علي لجنة المراجعة منقبل إدارة المراجعة الداخلية والمخاطر والمراجع الخارجي ولم يتبين لدي لجنة المراجعة وجود أي ضعف جوهري من شأنه التأثير في إجراءات الرقابة الداخلية أو التأثير في أعمال الشركة وممتلكاتها.

واستناداً إلى نتائج المراجعة والتقارير الصادرة خلال العام ٢٠٢٢م فبنه لا يمكن التأكد بشكل مطلق على شمولية عمليات الفحص والتقييم التي تتم لإجراءات الرقابة الداخلية وذلك لأن عملية المراجعة في جوهرها تستند إلى أخذ عينات عشوانية أو مدروسة. وتقوم الإدارة التنفيذية بعمل التصحيح اللازم للملاحظات الصادرة في تقارير إدارة المراجعة الداخلية والمخاطر والمراجع الخارجي وملاحظات الجهات الرقابية لتطوير نظم الرقابة الداخلية بالشكل المناسب.

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 أزهري

Chairman of the Audit Committee

رئيس لجنة المراجعة

Joint Stock - Capital : S.R. 225.000.000 Head Office : Al-Rabwah - Al Ahsa St, Building No. 7449 - Code 12814 - Add No. 2980 Unified No.: 920021203 Fax : 011 2111703 C. R. 1010190390 - Kingdom of Saudi Arabia

www.zaoasis.com

مســـاهـــمـة عــامــة - رأس المـــال ۲۲۵ ريال المـــا الجدســـاء الإدارة الـعـــامـة : حي الربـــوة – شـــارع الاحســـاء مبدق ٧٤٤٩ - الرقم الاضافي ٩٨٠ - الرقم الضافي ١٢١١٠٠ الرقم الموحد: ٣٠١١٠٢٠ - فـــاكــــس ٣٠١١١٠٠ الـــ ســــت : ١١١٩٠٩٠ - المملكة العربية السعودية www.zaoasis.com