

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 ending on December 31st, 2024. This report describes the work done by Zahrah Al-Waha for the Trading – Audit Committee ("the Committee").

Organization structure & 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 people or organizations as deemed necessary by the Committee.
- The Internal Auditor is the Secretary of the Committee.
- 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.
- 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, 2024
- Eight meetings were held during the year. The dates of meetings and individual attendance by members are shown below:

يسرنا أن نقدم تقريرنا عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024م؛ يوضح هذا التقرير أعمال لجنة المراجعة لشركة زهرة الواحة للتجارة ("اللجنة").

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 وللمراقبي الحسابات الخارجيين، بالإضافة الى أية اشخاص او جهات اخرى بحسب ما تراه اللجنة مناسباً.
- يقوم المراجع الداخلي بمهمة مقرر وأمين سر اللجنة.
- بتاريخ 17 يوليو 2019 تم تعديل مهام لجنة المراجعة لتتضمن مهام واختصاصات لجنة إدارة المخاطر بقرار من مجلس إدارة الشركة.
- قامت لجنة المراجعة اعتباراً من 26 ديسمبر 2024 باختيار السيد/ طه محمد عبد الواحد أزهرى كرئيس للجنة المراجعة.
- انعقدت اللجنة عدد ثمانية مرات خلال السنة وكان الحضور كما هو موضح بالجدول ادناه:

Name of Member اسم العضو	Designation المنصب	AC (1) الاجتماع رقم (1)	AC (2) الاجتماع رقم (2)	AC (3) الاجتماع رقم (3)	AC (4) الاجتماع رقم (4)	AC (5) الاجتماع رقم (5)	AC (6) الاجتماع رقم (6)	AC (7) الاجتماع رقم (7)	AC (8) الاجتماع رقم (8)
		28-Feb-2024	06-May-2024	10-Jun-2024	01-Aug-2024	28-Oct-2024	25-Nov-2024	10-Dec-2024	26-Dec-2024
Mr. Taha M. Azhari السيد/ طه محمد أزهرى	Chairman رئيساً	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر
Mr. Meshaal M. Al-Mogren السيد/ مشعل محمد المقرن	Member عضواً	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر
Mr. Ahmed Harara السيد/ احمد حرارة	Member عضواً	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر
Mr. Mohamed Samir السيد/ محمد سمير	Secretary أمين السر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر	Present حضر



شركة زهرة الواحة للتجارة
Zahrah Al Waha for Trading Company
الرقم الضريبي ٣١٢٥٠٦٤٥٥٠٠٠٠٣

Main Activities of the Audit Committee

1. Financial Reporting

- The Committee discussed, reviewed, and recommended for approval of the Company's quarterly and annual financial statements for the year 2024.
- Expressing a technical opinion on whether the annual report of the Board of Directors and the company's financial statements are fair, balanced and understandable.
- Verifying accounting estimates in the material matters contained in the financial reports.
- Studying the financial and accounting policies followed in the company.

2. 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 the company's Risk Register.
- The Committee discussed Risks & internal audit reports of the company's department auditee during the year in accordance with the risks & internal audit plan.
- The committee assessed the annual performance of the internal auditor for the year 2024.

3. External Auditors

- The Committee discussed and recommended the hiring of an external auditor from professional firms for The Company's Board of Directors, which decided to hire the external auditor (RSM Allied accountants Professional Services).
- Reviewing the external auditor's work procedures plan and verifying that there is no deficiency in the performance of his duties.
- Verifying the external auditor's independence, objectivity, fairness, and effectiveness of the audit work, considering the relevant rules and standards.
- Studying the external auditor's reports and observations on the financial statements and following up on what has been taken regarding them.

4. Ensuring compliance

- Studying the reports of regulatory authorities regarding the company's compliance with regulations and instructions and ensuring that the company takes the necessary actions regarding them.
- Reviewing contracts and transactions proposed to be conducted by the company with related parties and expressing an opinion on them to the Board of Directors.

الأنشطة الرئيسية للجنة المراجعة

1. التقارير المالية

- قامت اللجنة بمراجعة ومناقشة القوائم المالية الربع سنوية وسنوية للشركة لعام 2024 واوصت باعتمادها.
- إبداء الرأي الفني فيما إذا كان التقرير السنوي لمجلس الإدارة والقوائم المالية للشركة عادلة ومتوازنة ومفهومة.
- التحقق من التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية الواردة في التقارير المالية.
- دراسة السياسات المالية والمحاسبية المتبعة في الشركة.

2. إدارة المراجعة الداخلية والمخاطر

- قامت اللجنة بمناقشة خطة المراجعة الداخلية والمخاطر وتحديث تقييم المخاطر وتابعت اللجنة أداء إدارة المراجعة الداخلية والمخاطر خلال السنة.
- قامت اللجنة بمناقشة تقارير إدارة المراجعة الداخلية والمخاطر عن مراجعة إدارات الشركة التي تمت خلال السنة وفقاً لخطة المراجعة الداخلية والمخاطر.
- قامت اللجنة بتقييم الأداء السنوي للمراجع الداخلي عن عام 2024.

3. مراجع الحسابات

- قامت اللجنة بتزسيح عدة مكاتب مهنية لتعيين مراقب الحسابات الخارجي لمراجعة حسابات الشركة لعام 2024م لمجلس إدارة الشركة والتي قررت تعيين (مكتب آر إس إم المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية).
- مراجعة خطة إجراءات عمل مراجع الحسابات ، والتحقق من عدم وجود تجاوز أو قصور في أداء مهامه.
- التحقق من استقلالية مراجع الحسابات وموضوعيته وعدالته وفعالية أعمال المراجعة مع مراعاة القواعد والمعايير ذات الصلة.
- دراسة تقارير مراجع الحسابات وملاحظاته على القوائم المالية ومتابعة ما اتخذ بشأنها.

4. ضمان الالتزام

- دراسة تقارير الجهات الرقابية بشأن التزام الشركة بالأنظمة والتعليمات، والتأكد من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنها .
- مراجعة العقود والتعاملات المقترحة أن تجريها الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة ، وإبداء الرأي لمجلس الإدارة بشأنها.

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

Based on the results of work done by the audit committee during the year ending December 31, 2024, and based on the reports of the Internal Audit & Risk Department and the External Auditor, the audit committee did not find any material weakness that would affect the internal control procedures, and the company's policies and procedures are appropriate, with the continued recommendation to the company's management to continuously follow up on developing and improving the efficiency and effectiveness of the internal controls in place and the necessity of continuously updating the company's policies and procedures.

رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة

في ضوء ما قامت به اللجنة من أعمال خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، وبناءً على تقارير إدارة المراجعة الداخلية والمخاطر ومراجع الحسابات الخارجي لم يتبين لدى لجنة المراجعة وجود ضعفاً جوهرياً من شأنه التأثير في إجراءات الرقابة الداخلية وأن السياسات والإجراءات في الشركة ملائمة، مع استمرار التوصية لإدارة الشركة بالمتابعة المستمرة لتطوير وتحسين كفاءة وفاعلية الضوابط الداخلية المعمول بها وضرورة التحديث المستمر لسياسات الشركة وإجراءاتها.

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