



تقرير لجنة المراجعة

Report of the Audit Committee



تقرير لجنة المراجعة في شركة جازان للطاقة والتنمية إلى الجمعية العامة عن العام المالي المنتهي في ٢٠٢٠/١٢/٣١ م
Report of the Audit Committee in Jazan Energy and Development Co. to the General Assembly For the fiscal year ending on 12/31/2020

Introduction:

The audit committee in the Jazan Energy and Development Company operates in accordance with the requirements of Article (104) of the Saudi Companies Law, Article (55) of the Corporate Governance Regulations issued by the Board of the Capital Market Authority, and Article (41) of the Company's Articles of Association and Article (5) From the company's audit committee work bylaw, which defined its tasks, specializations, Authorities, and responsibilities.

The internal control system plays a major role in the process of evaluation, follow-up, correcting performance, detecting deviations, identifying opportunities, and managing obstacles to achieve the goals of the company and verify the integrity and integrity of reports, financial statements and internal control systems.

Formation of the audit committee:

The current audit committee consists of 3 members independent members specialized in financial and accounting affairs, as follows:

- 1) **Mr. Adeb bin Muhammad Abanami**
(Chairman of the Committee - Independent Board Membe)
- 2) **Mr. Aziz bin Muhammad Al-Qahtani**
(member of the committee - independent external member)
- 3) **Mr. Adel Bin Saleh Aba Al-Khail**
(Committee Member - Independent External Member)

During the year 2020 AD, the committee held (8) meetings where it carried out the following tasks and responsibilities:

○ **Financial Reports**

- Studying the initial and annual financial statements of the company related to its financial performance before submitting to the Board of Directors, to ensure its integrity, fairness and transparency, and express its opinion.
- Providing a technical opinion upon the request of the Board of Directors on whether the report of the board and the financial statements of the company are fair, balanced and understandable, and include information that allows shareholders and investors to evaluate the financial position of the company, its performance, business model and strategy.

المقدمة:

تعمل لجنة المراجعة في شركة جازان للطاقة والتنمية وفقاً لمتطلبات المادة (١٠٤) من نظام الشركات السعودي والمادة (٥٥) من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية والمادة (٤١) من النظام الأساسي للشركة والمادة (٥) من لائحة عمل لجنة المراجعة بالشركة والتي حددت مهامها واختصاصاتها وصلاحياتها ومسؤولياتها.

إن نظام الرقابة الداخلية يلعب دوراً رئيسياً في عملية التقييم والمتابعة وتصحيح الأداء والكشف عن الانحرافات وتحديد الفرص وإدارة العوائق من أجل تحقيق الأهداف للشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها.

تشكيل لجنة المراجعة:

تتألف لجنة المراجعة الحالية من (٣) أعضاء مستقلين مختصين في الشئون المالية والمحاسبية كما يلي:

- ١) الأستاذ / أديب بن محمد أبانمي
(رئيس اللجنة – عضو مجلس الإدارة مستقل)
- ٢) الأستاذ / عزيز بن محمد القحطاني
(عضو اللجنة – عضو خارجي مستقل)
- ٣) الأستاذ / عادل بن صالح أبا الخيل
(عضو اللجنة – عضو خارجي مستقل)

خلال عام ٢٠٢٠ م عقدت اللجنة (٨) اجتماعات حيث تم قامت بالمهام والمسؤوليات التالية:

○ **التقارير المالية**

- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة المتعلقة بأدائها المالي قبل عرضها على مجلس الإدارة، لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها، وإبداء رأيها.
- إبداء الرأي الفني بناء على طلب مجلس الإدارة فيما إذا كان تقرير المجلس والقوائم المالية للشركة عادلة ومتوازنة ومفهومة وتتضمن المعلومات التي تتيح للمساهمين والمستثمرين تقييم المركز أو الوضع المالي للشركة وأدائها ونموذج عملها واستراتيجيتها.
- دراسة أية مسائل مهمة أو غير مألوفة تتضمنها التقارير المالية.



- Studying any important or unusual issues included in the financial reports.
- Carefully researching any issues raised by the company's financial director, whoever assumes his duties, the company's compliance officer, or the auditor.
- Verifying the accounting estimates in the material issues mentioned in the financial reports.
- Studying the accounting policies applied in the company and express opinion and recommendation to the Board of Directors in this regard.
 - o Internal Audit
- Studying and reviewing the company's internal and financial control and risk management systems, and preparing a written report that includes its recommendations and opinion on the adequacy of these systems and the work they have performed within the scope of its competence, provided that the Board of Directors deposits sufficient copies of this report in the company's headquarters (twenty one) days before the date of the General Assembly to provide the shareholders a copy thereof. The report shall be read during the assembly.
- Studying the internal audit reports and follow up the implementation of corrective measures for the notes contained therein.
- Studying the internal audit reports and follow up the implementation of corrective measures for the observations contained therein.
- Control and supervise the performance and activities of the internal auditor and the Internal Audit Department in the company, if any, to verify the availability of the necessary resources and their effectiveness in performing the work and tasks assigned to it. If the company does not have an internal auditor, the committee must submit its recommendation to the Board regarding the extent of the need to appoint him.
- Recommending to the Board of Directors to appoint a director of an internal audit unit or department or the internal auditor and suggesting his remuneration.
 - o External Auditor
- Recommending to the Board of Directors to nominate and dismiss auditors, determine their fees and evaluate their performance, after verifying their independence and reviewing the scope of their work and the terms of contracting with them.
- Verifying the auditor's independence, objectivity and fairness, and the effectiveness of the audit work, taking into account the relevant rules and standards.

- البحث بدقة في أية مسائل يثيرها المدير المالي للشركة أو من يتولى مهامه أو مسؤول الالتزام في الشركة أو مراجع الحسابات.
- التحقق من التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية الواردة في التقارير المالية.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.
 - o المراجعة الداخلية
- دراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة. وإعداد تقرير مكتوب يتضمن توصياتها ورأيها في مدى كفاية هذه النظم وما أدته من أعمال تدخل في نطاق اختصاصها، على أن يودع مجلس الإدارة نسخاً كافية من هذا التقرير في مركز الشركة الرئيس قبل موعد انعقاد الجمعية العامة ب (واحد وعشرين) يوماً لتزويد من يرغب من المساهمين بنسخة منه. ويتلى التقرير في أثناء انعقاد الجمعية.
- دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- الرقابة والإشراف على أداء وأنشطة المراجع الداخلي وإدارة المراجعة الداخلية في الشركة إن وجدت، للتحقق من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها في أداء الأعمال والمهام المنوطة بها. وإذا لم يكن للشركة مراجع داخلي فعلى اللجنة تنفيذ توصيتها للمجلس بشأن مدى الحاجة إلى تعيينه.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مدير وحدة أو إدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي واقتراح مكافأته.
 - o مراجع الحسابات
- التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات وعزلهم وتحديد أتعابهم وتقييم أداءهم، بعد التحقق من استقلالهم ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد معهم.
- التحقق من استقلال مراجع الحسابات وموضوعيته وعدالته، ومدى فعالية أعمال المراجعة، مع الأخذ في الاعتبار القواعد والمعايير ذات الصلة.
- مراجعة خطة مراجع حسابات الشركة وأعماله، والتحقق من عدم تقديمه أعمالاً فنية أو إدارية تخرج عن نطاق أعمال المراجعة، وإبداء مثيراتها حيال ذلك.
- الإجابة عن استفسارات مراجع حسابات الشركات.

- Reviewing the company's auditor's plan and his work, verifying that he has not submitted technical or administrative works outside the scope of the audit work, and expressing its views on that.
- Responding to the inquiries of the companies' auditor.
- Studying the auditor's report and his notes on the financial statements and follow up on what has been taken in their regard.
 - Ensuring Compliance
- Review the results of the reports of regulatory authorities and verifying that the company has taken the necessary actions in this regard.
- Verifying the company's compliance with the relevant laws, regulations, policies and instructions.
- Reviewing the contracts and proposed transactions that the company conducts with related parties, and providing its views regarding this to the Board of Directors.
- Raising the issues it deems necessary to take action in their regard to the Board of Directors, and make recommendations on the measures to be taken.

- دراسة تقرير مراجع الحسابات وملاحظاته على القوائم المالية ومتابعة ما اتخذ بشأنها.
- ضمان الالتزام
- مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتحقق من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنها.
- التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة.
- مراجعة العقود والتعاملات المقترح أن تجريها الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة، وتقديم مرئياتها حيال ذلك إلى مجلس الإدارة.
- رفع ما تراه من مسائل ترى ضرورة اتخاذ إجراء بشأنها إلى مجلس الإدارة، وإبداء توصياتها بالإجراءات التي يتعين اتخاذها.

Results of Internal Audit, Evaluation of Internal Control Effectiveness and Audit Committee Opinion

The company follows an internal control framework based on three lines of defense. The various business sectors of the company adapt their activities in accordance with the laws and regulations of the company. The internal control departments, which are the second line of defense, evaluate, measure and monitor the levels of different risks in terms of operations and in line with the controls to ensure that the company meets the statutory requirements. The internal audit department performs the task of the third line of defense and conducts the necessary examinations and reviews to verify the company's compliance with the policies of procedural guides based on the internal audit work implemented during the year for the various departments of the company. In the opinion of the Audit Committee, one of the responsibilities and roles of the Audit Committee is to ensure the adequacy of the company's internal control and carry out its work in accordance with the best practices in force, by following up and studying reports issued by internal or external references. The company's executive management signs statements aimed at affirming its responsibility to provide internal control procedures that reasonably ensure the effectiveness and efficiency of the company's operations and the control procedures applied therein, including the credibility and integrity of financial reports, and compliance with the company's regulations, laws and policies. The Company's Internal Audit Department implements the annual audit plan approved by the Audit

نتائج المراجعة الداخلية وتقييم فاعلية الرقابة الداخلية ورأي لجنة المراجعة تنتهج الشركة إطار رقابة داخلية مبني على خطوط الدفاع الثلاث ، حيث تقوم قطاعات الأعمال المختلفة بالشركة بمواءمة أنشطتها بما يتفق مع النظم واللوائح المرعية في الشركة، في حين تقوم إدارات الرقابة الداخلية وهي خط الدفاع الثاني بتقييم وقياس ومراقبة مستويات المخاطر المختلفة على صعيد العمليات والتماسي مع الضوابط لضمان إستيفاء الشركة للمتطلبات النظامية، وتقوم إدارة المراجعة الداخلية بمهمة خط الدفاع الثالث والمعني بإجراء الفحوص والمراجعات اللازمة للتحقق من التزام الشركة بسياسات أدلة العمل الإجرائية بناءً على أعمال المراجعة الداخلية المنفذة خلال السنة للأقسام المختلفة في الشركة. وفي رأي لجنة المراجعة فإن أحد المسؤوليات والأدوار التي تقوم بها لجنة المراجعة هي التأكد من مدى كفاية الرقابة الداخلية بالشركة والقيام بأعمالها وفق أفضل الممارسات المعمول بها، وذلك من خلال متابعة ودراسة التقارير الصادرة من المراجع الداخلي أو المراجع الخارجي. حيث تقوم الإدارة التنفيذية للشركة بتوقيع إقرارات تهدف إلى التأكيد على مسؤوليتها في توفير إجراءات رقابة داخلية تضمن بشكل معقول فاعلية وكفاءة عمليات الشركة وإجراءات الرقابة المطبقة فيها، بما في ذلك مدى مصداقية التقارير المالية ونزاهتها، ومدى الإلتزام بالأنظمة والقوانين والسياسات الخاصة بالشركة. وتقوم إدارة المراجعة الداخلية للشركة بتنفيذ خطة المراجعة السنوية والمعتمدة من قبل لجنة المراجعة لتقييم وضع الرقابة الداخلية المطبقة

Committee to assess the status of internal control applied with a focus on assessing the regulatory environment, organizational structure, risks, policies and procedures, separation of tasks, and information systems, by randomly sampling the activities planned for review with a view to ascertaining the effectiveness and efficiency of the designed and applied internal control systems, and obtaining reasonable assurances of the effectiveness and efficiency of internal control procedures during the year. The Audit Committee ensures that the external auditor performs its responsibilities towards the company by following up the plans and implementation of the audit work to obtain a reasonable degree of conviction that the accounting standards adopted in Saudi Arabia have been applied to the company and that the results reports of the company's quarterly and annual financial statements are free of material errors according to the unreserved opinion by the external auditor during 2020. Based on the work of the Audit Committee during the year, it was found that there were a number of observations and most of them were addressed. Moreover, it is not possible to emphasize absolutely the comprehensiveness of the examinations and evaluation processes, as the audit process is essentially based on random sampling due to the spread of the company's operations and geographical expansion within the Kingdom. Therefore, the improvement efforts referred to above, and the development processes are continuing by the Committee and the internal control departments of the company to ensure more effectiveness and efficiency in the mechanism of follow-up processes and procedures of internal control.

مع التركيز على تقييم البيئة الرقابية، الهيكل التنظيمي، المخاطر، السياسات والإجراءات، فصل المهام، ونظم المعلومات، وذلك من خلال أخذ عينات عشوائية للأنشطة المخطط مراجعتها بهدف فحصها للتأكد من مدى فاعلية وكفاءة أنظمة الرقابة الداخلية المصممة والمطبقة، والحصول على تأكيدات معقولة عن فاعلية وكفاءة إجراءات الرقابة الداخلية خلال العام. وتقوم لجنة المراجعة بالتأكد من قيام المراجع الخارجي بمسؤولياته تجاه الشركة وذلك من خلال متابعة خطط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن المعايير المحاسبية المعتمدة في المملكة العربية السعودية قد تم تطبيقها بالشركة وأن تقارير نتائج القوائم المالية الربعية والسنوية للشركة خالية من الأخطاء الجوهرية وفقاً للرأي غير المتحفظ عليه من قبل المراجع الخارجي خلال العام ٢٠٢٠ م. وبناءً على أعمال لجنة المراجعة خلال العام تبين وجود عدد من الملاحظات وتم معالجة معظمها، كما أنه لا يمكن التأكيد بشكل مطلق على شمولية عمليات الفحص والتقييم حيث أن عملية المراجعة في جوهرها تستند إلى أخذ عينات عشوائية نظراً لانتشار عمليات الشركة وتوسعها الجغرافي داخل المملكة، ولذلك فإن جهود التحسين المشار إليها أعلاه، وعمليات التطوير مستمرة من قبل اللجنة وإدارات الرقابة الداخلية بالشركة لضمان فاعلية وكفاءة أكثر في آلية متابعة عمليات وإجراءات الرقابة الداخلية.

والله الموفق...

رئيس لجنة المراجعة

أديب بن محمد أبانمي

أديب بن محمد أبانمي

