

## Audit Committee Report 2023

## تقرير لجنة المراجعة لعام ٢٠٢٣

### A. Committee formation and attendance:

The Audit Committee was formed of three members (independent, non-executive) and its tasks and work controls were determined.

They are as follows:

Sulaiman Alqadi	Head – Independent
Abdul Aziz Alnaim	Member – Independent
Aziz Al-Qahtani	Member –Independent

أ. تشكيل اللجنة والحضور:  
تم تشكيل لجنة المراجعة من ثلاثة أعضاء (مستقلين غير تنفيذيين) وتم تحديد مهامها وضوابط عملها. وهم كالاتي:

رئيس اللجنة – مستقل	سليمان حمد عبدالله القاضي
عضو – مستقل	عبدالعزیز عبدالله النعيم
عضو مستقل من خارج المجلس	عزیز محمد مبارك القحطاني

### B. The Committee's Duties and Responsibilities:

Audit Committee is responsible for ensuring the integrity and effectiveness of reports, financial statements, internal control systems and ensuring compliance with laws, regulations, and policies. The duties of the Committee as per Audit Committee Charter approved by the General Assembly include review of financial reports, internal and external auditor work, and ensuring compliance.

### ب. واجبات ومسؤوليات اللجنة:

لجنة المراجعة مسؤولة عن ضمان سلامة وفعالية التقارير والبيانات المالية وأنظمة الرقابة الداخلية وضمان الامتثال للقوانين واللوائح والسياسات. وتشمل واجبات اللجنة وفقاً لللائحة عمل اللجنة المعتمدة من قبل الجمعية العامة مراجعة التقارير المالية، وعمل المراجعين الداخليين والخارجيين، وضمان الامتثال.

### C. The Committee's Activities:

1. The Committee has, within the limits of its competencies as per the Audit Committee Charter, held regular meetings, reviewed the quarterly interim and annual audited financial statements and audit reports (internal and external).
2. The Committee has examined and reviewed the Company's internal and financial control systems, risk management and compliance.
3. The Internal Audit department carried out the planned internal audit as per the schedule to evaluate objectively and independently, the adequacy and effectiveness of the internal control systems. Audit Committee reviewed the Internal Audit Reports which were issued regularly as well as updates on controls and systems, progress of implementation of audit recommendations.
4. Further, RSM confirmed their independence as an external auditor, and was invited to the Committee's meeting to explain the external audit, scope and coverage, findings, and their unqualified audit opinion. Based on the review with RSM, the audited financial statements were recommended to the Board for their review and final approval by General Assembly.

### ج. أعمال اللجنة:

١. عقدت اللجنة في حدود اختصاصاتها وفقاً لللائحة عمل اللجنة اجتماعات دورية، ومراجعة القوائم المالية المدققة الربعية والسنوية وتقارير المراجعة الداخلية والخارجية.
٢. قامت اللجنة بفحص ومراجعة أنظمة الرقابة الداخلية والمالية للشركة وإدارة المخاطر والامتثال.
٣. نفذ قسم المراجعة الداخلية أعمال المراجعة المخطط لها حسب الجدول الزمني لتقييم مدى كفاية وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية بموضوعية واستقلالية. كما راجعت لجنة المراجعة تقارير المراجعة الداخلية التي تصدر بانتظام، بالإضافة إلى تحديثات الضوابط والأنظمة، وسير تنفيذ توصيات المراجعة.
٤. علاوة على ذلك، أكد المراجع الخارجي (أر إس إم) استقلاليته كمراجع خارجي، ودُعي إلى اجتماع اللجنة لشرح المراجعة الخارجية، ونطاقها، ونتائجها، ورايه غير المعدل. وبناءً على المراجعة مع (أر إس إم)، تمت التوصية بالبيانات المالية المدققة لمجلس الإدارة لمراجعتها والموافقة النهائية عليها من قبل الجمعية العامة.

**D. Conclusion:**

1. The Committee has, within the limits of its competencies as per the Audit Committee Charter, reviewed the quarterly and annual financial statements, audit reports (internal and external). The Committee also examined and reviewed the Company's internal and financial control systems and risk management system, and discussed with the external auditor, internal auditor, and the management the results of those activities.

١. قامت اللجنة في حدود اختصاصاتها وفقاً للائحة عمل اللجنة بمراجعة البيانات المالية الربع سنوية والسنوية وتقارير المراجع الداخلي والخارجي. كما قامت اللجنة بفحص ومراجعة أنظمة الرقابة الداخلية والمالية للشركة ونظام إدارة المخاطر، وناقشت مع المراجع الخارجي والداخلي والإدارة نتائج تلك الأنشطة.

2. Based on Executive Management representation and submissions, internal and external audit reports, compliances with laws and regulations, there are no material or significant weaknesses reported during Audit Committee meetings in 2023, the Executive Management has maintained an effective internal control system that provided reasonable ground to formulate this opinion.

٢. استناداً إلى ما قدمته الإدارة التنفيذية، وتقارير المراجع الداخلي والخارجي، والامتثال للأنظمة واللوائح، لم يتم رصد أي نقاط ضعف جوهرية أو مهمة خلال اجتماعات لجنة المراجعة في عام ٢٠٢٣ م، وحافظت الإدارة التنفيذية على نظام رقابة داخلي فعال يوفر أرضية معقولة لصياغة هذا الرأي.



سليمان القاضي  
Sulaiman Alqady

رئيس لجنة المراجعة  
Chairman of Audit Committee