



**تقرير لجنة المراجعة
إلى الجمعية العامة 2019م**

**The 2019 Audit Committee Report to the
General Assembly**

First, Introduction.

The existence of an effective internal control system is one of the main responsibilities of the Board of Directors (“Board”). The objectives of the Audit Committee (“Committee”) are represented in assisting the Board in fulfilling its responsibilities with respect to the existence of an effective, adequate, and efficient internal control system, in addition to providing recommendations to the Board that would contribute to enabling and developing the internal control system in order to achieve SFC (“Company”) objectives. In addition to protect the interests of the shareholders and investors effectively and at a reasonable cost as regulated in the Committee’s regulation which approved from your esteemed General Assembly on XXX. Accordingly, the **Committee has fulfilled its responsibilities in this regard, and the Committee has not found any substantive observations on the adequacy of the internal control system.** The Committee prepared this report for submission to the General Assembly, including its most important activities and work during the year 2019.

Second: Committee’s activities and highlight its work during the year 2019.

Complying with the Capital Market Authority’s Corporate Governance and Audit Committee regulation, the activities of the Committee during 2019 included the following in particular:

1. Monitoring the company’s activities and reviewing the reports issued by the various assurance and control providers in order to obtain sufficient assurance about the effectiveness and efficiency of internal control systems.

أولاً: مقدمة.

إن وجود نظام رقابة داخلية فاعل هو أحد المسؤوليات الرئيسية المنوطة بمجلس الإدارة "المجلس". وتتمثل أهداف لجنة المراجعة "اللجنة" في مساعدة مجلس الإدارة في الوفاء بالمسؤوليات المنوطة به فيما يتعلق بوجود وكفاية نظام الرقابة الداخلية وتنفيذه بفاعلية، وتقديم أي توصيات لمجلس الإدارة من شأنها تعزيز النظام وتطويره بما يحقق أغراض الشركة ويحمي مصالح المساهمين بكفاءة عالية وتكلفة معقولة كما هو وارد في لائحة عمل لجنة المراجعة المعتمدة من جمعيتكم الموقرة بتاريخ XXX م. وبناءً عليه، فقد قامت اللجنة بمسؤولياتها في هذا الصدد، ولم يتبين للجنة وجود ملاحظات جوهرية على مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية. وقد قامت اللجنة بإعداد هذا التقرير للعرض على الجمعية العامة متضمناً أهم ما قامت به من أنشطة وأعمال خلال عام 2019م.

ثانياً: أنشطة اللجنة وأبرز أعمالها خلال العام 2019 م

التزاماً بلائحة عمل لجنة المراجعة المعتمدة ولائحة الحوكمة الصادرة عن هيئة السوق المالية، فقد شملت أعمال وأنشطة اللجنة خلال العام 2019 بصفة خاصة ما يلي:

1. مراقبة أعمال الشركة ودراسة التقارير الصادرة من مقدمي الخدمات التأكيدية والرقابية المختلفة بهدف الحصول على التأكيدات الكافية عن مدى فاعلية وكفاءة أنظمة الرقابة الداخلية.

2. Verifying the integrity of the financial reports, studying and approving the Company's interim financial statements for 2019 and endorsing the annual financial statement of 2019, which approved by the Board.

2. التحقق من سلامة ونزاهة التقارير المالية ودراسة واعتماد القوائم المالية الربعية خلال العام 2019 م والمصادقة على القوائم المالية السنوية لعام 2019 م.

3. Reviewing the updates of the financial and accounting policies, and the related policies, and the authority matrix, and providing its opinion thereon in light of the Committee's auditing duties before such regulations are submitted to the Board for approval.

3. دراسة تحديث السياسات المالية والمحاسبية والسياسات ذات العلاقة ومصفوفة الصلاحيات وإبداء الرأي بشأنها في ظل دور اللجنة الرقابي قبل اعتمادها من المجلس.

4. Provide recommendations to the Board to nominate the external auditor and determine their remunerations for the financial year of 2020. Reviewing external auditor's audit plan, verifying external auditor independence, objectivity, fairness, and effectiveness of the audit activities. In addition to, discussing the Management Letter Point "MLP" submitted by the external auditor for the financial year 2019, and related executive management corrective action plans.

4. رفع التوصية بتعيين المراجع الخارجي وتحديد أتعابه للعام المالي 2020 م ومناقشة خطة المراجعة والتحقق من استقلالية وموضوعية المراجع الخارجي والتأكد من فاعلية أعمال المراجعة الخارجية، ومناقشة خطاب الإدارة المقدم من المراجع الخارجي لعام 2019 م وخطط الإدارة التنفيذية لمعالجة الملاحظات الواردة في الخطاب.

5. Reviewing and approving the establishment of the internal audit department, including the internal audit plan, as well as reviewing and approving the internal audit charter, and emphasize internal audit independence to enhance objectivity of the internal audit operations.

5. مراجعة واعتماد تأسيس إدارة المراجعة الداخلية شاملة خطة المراجعة، بالإضافة إلى مراجعة واعتماد ميثاق عمل المراجعة الداخلية والتأكيد على استقلالية المراجعة الداخلية بما يعزز الموضوعية المرجوة من أعمال المراجعة الداخلية.

Chairman of Audit Committee

عبد الله بن حمد آل مهذل
Abdullah Hamad Al-Mehthil

