



Annual Audit Committee Report for 2019

Zain KSA

3rd February 2020

1. Introduction

The Audit Committee (AC) in 2019 has over seen efficiency and effectiveness of internal control at Zain KSA. To asses that, a number of meetings were held during 2019 with Internal Audit General Manager, Senior Management and External Auditor. This report briefly summarizes the AC roles and responsibilities, composition of the AC, meetings conducted, important outcomes and decisions, internal audit coverage and AC opinion on internal control system.

2. AC Roles and Responsibilities

The Committee's roles and responsibilities include its statutory duties as per the CMA Corporate Governance Rules, the Companies Law and the responsibilities assigned to it by the Board of Directors. The Committee has carried out its functions through meetings and discussions with Executive Management, Internal Audit team and External Auditors.

The main responsibilities for the AC is the following:

- Assist the Board of Directors in its evaluation of the adequacy and efficiency of the internal and financial control systems, accounting practices, information systems, and auditing processes applied within the Company.
- Review and monitor the Company's management, Internal Auditors, External Auditors and the Company's finance policies to reasonably assure the adequacy of accounting principles and financial practices applied.
- Review and discuss the accounting policies adopted, any changes in accounting policies, submit recommendations and views to the Board of Directors.
- Review and analyze the interim (quarterly) and annual financial statements prior to presentation to the Board of Directors, provided its opinion and recommendations thereon to ensure their integrity, fairness and transparency.
- Nominate and recommend the appointment and remuneration of External Auditors, monitor their effectiveness and determine their equivalents.
- Supervising and monitoring the company's Internal Audit department to verify its effectiveness in performing the duties and tasks assigned to it.
- Reviewed the effectiveness of the system for monitoring compliance with applicable laws and regulations including governance regulations, the results of management's investigation and any instances of non-compliance.
- Approved the Internal Audit charter as well as Internal Audit policies and procedures.
- Meeting individually and periodically with the Internal Audit General Manager to discuss any matters that the Audit Committee or the Internal Audit General Manager may consider necessary.

3. AC Composition

The AC composition is as follows:

S No	Name	Position
1	Mr. Raied Bin Ali Alsaif	Chairman of the Zain KSA Audit Committee
2	Mr. Ossama Michael Matta	Audit Committee Member
3	Mr. Martial Antoine Caratti	

4. AC Meeting

The AC meets at least four times per annum, with authority to convene additional meetings as circumstances require.

The following are the details of the AC meetings held in 2019:

Name	24 th January 2019	6 th March 2019	16 th April 2019	23 rd October 2019	Total
Mr. Raied Bin Ali Alsaif	✓	✓	✓	✓	4
Mr. Ossama Michael Matta	✓	✓	✓	✓	4
Mr. Martial Antoine Caratti	✓	✓	✓	✓	4

5. Important Decisions / Outcomes

Following are important outcomes for above mentioned meetings:

- AC reviewed and approved the risk-based audit plan for the period 1st March to 31st December 2019 and it required budget.
- AC reviewed and approved the risk-based audit plan for the period 1st January to 31st December 2020 and it required budget.
- AC reviewed and recommend the year-end Financial Statements for 2019, and the quarterly Financial Statements for 2019 for approval by the Board of Directors.
- AC reviewed and examined the quarterly Internal Audit reports for 2019 and discussed the important observations and the management timeline for implementation.
- AC evaluated the proposals of External Auditors and provided recommendations to the Board of Directors to nominate External Auditor to the company for Q2, Q3, Q4 of the year 2019 and Q1 2020.
- AC reviewed the management letter issued by the External Auditor.
- AC reviewed the adequacy of the Company's internal control system.

6. Snapshot of Internal Audit Activities

Internal Audit reviewed the following areas during 2019 as part of approved yearly IA Plan:

S. No.	Audit
1	Direct and Indirect Sales Process
2	B2B Sales Process
3	Logistics and Inventory Process
4	Revenue Accounting Review
5	Capital Expenditure Deployment Process
6	Security and Controls over Oracle ERP systems and Segregation of Duties Review
7	Facilities Management Review
8	Credit Control and Collection Management Review
9	Operational and Security Controls over E-channel
10	Vanity numbers, VIP Sales & Relations and Telecom Gift Issuance Processes Review

7. Internal Control Systems

The internal control system has an important role to play in the success of any organization. Zain KSA is committed to ensuring an effective internal control system to achieve regulatory objectives, asset protection, accurate internal and external reporting, risk reduction and adherence to regulatory requirements.

The Audit Committee oversees the Internal Audit work, which periodically reviews the adequacy and effectiveness of the internal control system, to provide a continuous assessment of the internal control system and its effectiveness. The Committee also reviews the External Auditor's reports and management letter, which might include any lack of internal control noted by the External Auditor as part of his internal controls assessment.

Based on the above, the Audit Committee believes that **the internal control system within the Company is appropriately designed and effectively serves organizational objectives, operational efficiency, financial reporting reliability and regulatory compliance without any material deficiency or material weakness.**

In conclusion, the Audit Committee extends its sincere thanks to the Board of Directors for its support to the Committee to fulfill its roles and responsibilities and the Executive Management for providing all the data requested to perform the duties of the Committee.

التاريخ 2020/03/23م

السادة/ مساهمي شركة الاتصالات المتنقلة السعودية المحترمين

الموضوع : تبليغ بالأعمال والعقود التي لأعضاء مجلس الإدارة مصلحة فيها

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

وفقا لأحكام الفقرة (أ) من المادة (71) من نظام الشركات بخصوص إبلاغ الجمعية العامة بالأعمال والعقود التي تتم لحساب شركة الاتصالات المتنقلة السعودية والتي يكون لأي من أعضاء مجلس الإدارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها، فإنني أود أن اطلع جمعيتكم الموقرة على التعاملات التالية:

الاسم	طبيعة العلاقة	نوع التعامل	مبلغ التعامل ريال سعودي
شركة المراعي	صاحب السمو الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير رئيس مجلس إدارة شركة زين السعودية هو رئيس مجلس إدارة شركة المراعي.	عقد خدمات اتصالات	2,886,332
شركة مستودعات الأرشفة المحدودة	صاحب السمو الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير هو عضو مجلس إدارة تجوري المحدودة المالكة لشركة مستودعات الأرشفة المحدودة.	عقد خدمات	916,793
شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني	صاحب السمو الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير رئيس مجلس إدارة شركة زين السعودية هو رئيس مجلس إدارة شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني والسيد راند علي السيف عضو مجلس الإدارة شركة زين السعودية يشغل منصب عضو مجلس إدارة في شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني.	عقد خدمات	531,981
شركة أسمنت اليمامة	صاحب السمو الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير هو عضو مجلس إدارة في شركة أسمنت اليمامة.	عقد خدمات اتصالات	539,423

وبخلاف ما تم ذكره أعلاه، لا توجد أي تعاملات أخرى تمت خلال عام 2019م مع أي من أعضاء مجلس الإدارة.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

رئيس مجلس الإدارة



نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير



تقرير تأكيد محدود حول المصلحة الشخصية لأعضاء مجلس الإدارة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة

السادة / المساهمين

شركة الاتصالات المتنقلة السعودية

(شركة مساهمة سعودية)

الرياض - المملكة العربية السعودية

لقد قمنا بتنفيذ ارتباط تأكيد محدود لبيان فيما إذا كان لقد لفت انتباهنا أمر يجعلنا نعتقد بأن ما تم تفصيله في فقرة الموضوع ادناه ("الموضوع") لم يتم التقرير عنه وعرضه بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للضوابط ذات الصلة ("الضوابط") المشار إليها ادناه.

الموضوع:

يتعلق موضوع ارتباط التأكيد المحدود بالمعلومات المالية الموضحة بالتبليغ المرفق (ملحق ١) والمقدم من رئيس مجلس إدارة شركة الاتصالات المتنقلة السعودية ("الشركة") إلى الجمعية العامة عن الأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة فيها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وذلك وفقاً للمادة (٧١) من نظام الشركات.

الضوابط ذات الصلة:

- المادة (٧١) من نظام الشركات الصادر من وزارة التجارة والاستثمار.
- المادة (٢٤) من النظام الأساسي للشركة.
- التبليغ المقدم من رئيس مجلس إدارة الشركة (ملحق ١).
- القرارات المقدمة من أعضاء مجلس إدارة الشركة عن الأعمال والعقود التي يكون لأحد مجلس إدارة الشركة مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة فيها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.
- التقارير الصادرة من نظام الفترة الخاص بالعقود.

مسؤولية الإدارة:

إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للمعلومات الواردة في فقرة الموضوع أعلاه وفقاً للضوابط ذات الصلة، ومسؤولة أيضاً عن اختيار أساليب تطبيق تلك الضوابط. كما أن الإدارة هي المسؤولة عن تطبيق أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لإعداد وعرض المعلومات الواردة في فقرة الموضوع أعلاه وخلوها من أي تحريفات جوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، واختبار وتطبيق الضوابط الملائمة والاحتفاظ بسجلات كافية وعمل تقديرات معقولة تبعا للظروف والأحداث ذات الصلة.

مسؤوليتنا:

إن مسؤوليتنا هي تقديم إستنتاج تأكيد محدود حول الموضوع أعلاه بناء على ارتباط التأكيد الذي قمنا به وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات التأكيد (٣٠٠٠) "ارتباطات التأكيد الأخرى بخلاف عمليات مراجعة أو فحص المعلومات المالية التاريخية" المعتمد في المملكة العربية السعودية، والشروط والأحكام المتعلقة بهذا الارتباط التي تم الاتفاق عليها مع إدارة الشركة.

لقد صممت إجراءاتنا للحصول على مستوى محدود من التأكيد كافي لتوفير أساس لإبداء إستنتاجنا، وعليه، لم نقوم بالحصول على جميع الأدلة المطلوبة لتوفير مستوى معقول من التأكيد. تعتمد الإجراءات المنفذة على حكمنا المهني بما في ذلك مخاطر وجود تحريفات جوهرية في الموضوع، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ. كما أخذنا بالإعتبار فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية عند تحديد طبيعة ومدى إجراءاتنا، ولم يكن ارتباطنا مصمماً لتقديم تأكيد حول فعالية تلك الأنظمة.

الاستقلالية ومراقبة الجودة:

لقد التزمنا بالاستقلالية والمتطلبات الأخرى لقواعد سلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس معايير قواعد سلوك آداب المهنة الدولي للمحاسبين والتي تأسست على المبادئ الأساسية للنزاهة والموضوعية والكفاءة المهنية والعناية الواجبة والسرية والسلوك المهني. كما أننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة.

كما نقوم بتطبيق المعيار الدولي لرعاية الجودة (١) المعتمد في المملكة العربية السعودية، وبالتالي نحافظ على نظام شامل لمراقبة الجودة بما في ذلك السياسات والإجراءات الموثقة بأن الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية والمعايير المهنية والمتطلبات النظامية والتنظيمية المعمول بها.

ملخص الإجراءات المنفذة:

إن الإجراءات المطبقة في ارتباط التأكيد المحدودة تختلف في طبيعتها وتوقيتها وأقل من مداها عن تلك المطبقة في ارتباط التأكيد المعقول. ونتيجة لذلك، فإن مستوى التأكيد الذي يتم الحصول عليه في ارتباط التأكيد المحدود أقل بكثير من التأكيد الذي قد يتم الحصول عليه لو تم إجراء ارتباط تأكيد معقول.

تضمنت إجراءاتنا التي قمنا بتنفيذها - لكنها لم تقتصر - على ما يلي:

- الحصول على التبليغ المقدم من رئيس مجلس الإدارة والذي يشتمل على المعلومات المالية للأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م وذلك وفقاً لمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات.
- الحصول على إقرارات من أعضاء مجلس الإدارة بالأعمال والعقود التي يقومون بها مع الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.
- مطابقة الأعمال المفصح عنها في بلاغ رئيس مجلس الإدارة عن المعاملات المالية للأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها مع التقارير الصادرة من نظام الفوترة الخاص بالعقود للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

نتيجة التأكيد المحدود:

بناءً على إجراءات التأكيد المحدود التي قمنا بها والأدلة التي تم الحصول عليها، لم يلفت انتباهنا أمر يجعلنا نعتقد بأن ما تم تفصيله في فقرة الموضوع أعلاه والمبين في التقرير عنه وعرضه بصورة عادلة، من النواحي الجوهرية، وفقاً للضوابط ذات الصلة.

تقييد الاستخدام:

تم إعداد هذا التقرير بناءً على طلب من إدارة الشركة للوفاء بمتطلبات المعايير المعمول بها فيما يتعلق بالأنشطة والعقود التي قامت بها الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، والتي يكون لأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة. ولا يجوز استخدام التقرير لأي غرض آخر أو توزيعه إلى أي جهات أخرى.

الدار لتدقيق الحسابات

عبدالله البصري وشركاه

عبدالله بن محمد البصري

(محاسب قانوني - ترخيص رقم ١٧١)



الرياض في ٩ شعبان ١٤٤١هـ
الموافق ٢ أبريل ٢٠٢٠م