



الخریفة لتقنية المياه والطاقة
Alkhorayef Water & Power Technologies

الخریفة لتقنية المياه والطاقة

تقرير لجنة المراجعة للجمعية العامة

عن العام المالي 2025

Dear Shareholders of AlKhorayef Water and Power Technologies ,

May the peace, mercy, and blessings of God be upon you.

The Audit Committee of Alkhorayef Water and Power Technologies (AWPT) is pleased to present to the esteemed shareholders its annual report for the fiscal year ended **December 31, 2025**.

The report includes the Committee's opinion on the adequacy of the Company's internal control system, as well as a summary of the activities performed within its scope of authority, in accordance with the relevant regulatory requirements.

The committee Held Five Meetings during **2025** with the company's stator auditors, the Internal Audit Department, and executive management to fully perform their duties. The following is a summary of Committee work within its scope of authority,

The most notable of which is:

- Approving the schedule of deadlines for the issuance of the company's quarterly and annual financial statements.
- Reviewed of Company's operational results and financial position as presented in the preliminary and annual financial statements and reports for the fiscal year **2025**, prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS). The Committee provided its opinion and recommendations to ensure the integrity and transparency of these statements. After thorough review, the Committee approved the financial statements and reports and submitted its recommendations regarding them to the Board of Directors.
- Discussing the management letter, which included observations and findings resulting from their review of the preliminary and annual financial statements for the fiscal year **2025**.
- The Committee discussed the mechanism used to consolidate the results of investments in joint arrangements and equity-accounted investees, and the incorporation of their financial results into the Company's records in accordance with the applicable standards for the preparation and presentation of financial statements. The Committee emphasized that the related policies and procedures should be formally documented and included within the Company's financial management policies.

السادة مساهمي الخريف لتقنية المياه والطاقة المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يسر لجنة المراجعة في شركة الخريف لتقنية المياه والطاقة أن تقدم لمساهمي الشركة الكرام تقريرها السنوي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م والمتضمن رأيها في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية في الشركة، وما قامت به اللجنة من أعمال تدخل في نطاق اختصاصها، وذلك بناء على المتطلبات النظامية ذات العلاقة.

اجتمعت اللجنة خلال عام 2025م خمس مرات مع كلاً من مراجع حسابات الشركة وإدارة المراجعة الداخلية والإدارة التنفيذية وذلك في سبيل القيام بواجبهم على الوجه الأكمل وفيما يلي ملخص للأعمال التي تدخل في نطاق اختصاصها وأبرزها:

- اعتماد جدول المواعيد النهائية لإصدار القوائم المالية الربعية والسنوية للشركة.
- مراجعة نتائج عمليات الشركة ومركزها المالي كما ظهرت في البيانات والتقارير المالية الأولية والسنوية للعام المالي 2025م وما تم بشأنها، وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية (IFRS) ، وقد قدمت اللجنة رأيها وتوصياتها بشأنها لضمان نزاهتها وشفافيتها، وصادقت اللجنة على تلك البيانات والتقارير ورفعت توصياتها بخصوصها لمجلس الإدارة.
- مناقشة خطاب الإدارة والذي يحتوي على ملاحظات المراجع الخارجي الناتجة عن مراجعته للقوائم المالية الأولية والسنوية للعام المالي 2025م.
- مناقشة الآلية المتبعة في دمج نتائج الاستثمارات في الترتيبات المشتركة - والشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، وإدراج نتائج أعمالها ضمن سجلات الشركة بما يتوافق مع معايير اعداد وعرض القوائم المالية ؛ والتأكيد على أن يتم تضمين السياسات والاجراءات الخاصة بذلك ضمن سياسات الإدارة المالية.



الخریفة لتقنية المياه والطاقة Alkhorayef Water & Power Technologies

- Recommendation to the Board of Directors for the nomination, dismissal, determination of fees, and performance evaluation of the auditors, after verifying their independence and reviewing the scope of their work and the terms of their engagement.
 - Review of the auditor's plan and work, verification of the scope of the audit, and providing their comments on it.
 - Study of the auditor's report and their observations on the financial statements, providing comments if any, and following up on the actions taken regarding them.
 - Review and approve Internal Audit Department budget
 - Follow up on all reports issued by the Internal Audit Department.
 - Reviewing and approving the Internal Audit Operational Plan for **2026** that contained within the three-year plan (2024-2026).
 - Reviewing the effectiveness of the Internal Audit Department, where the department's progress was monitored by reviewing periodic reports submitted to the Committee during its regular meetings with the Chief Internal Audit Officer (CIAO)
- التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات وعزلهم وتحديد أتعابهم وتقييم أدائهم بعد التحقق من استقلالهم ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد معهم.
 - مراجعة خطة مراجع حسابات الشركة وأعماله، والتحقق من نطاق أعمال المراجعة، وإبداء ملاحظات حيال ذلك.
 - دراسة تقرير مراجع الحسابات وملاحظاته على القوائم المالية وإبداء ملاحظات حياله إن وجدت.
 - مراجعة واعتماد الموازنة التقديرية لإدارة المراجعة الداخلية.
 - متابعة جميع التقارير الصادرة عن إدارة المراجعة الداخلية.
 - مراجعة واعتماد خطة المراجعة الداخلية التشغيلية للعام 2026م والتي تمثل جزءاً من خطة الثلاثة أعوام 2024م - 2026م.
 - مراجعة فاعلية إدارة المراجعة الداخلية، حيث تمت متابعة سير العمل في الإدارة من خلال الاطلاع على التقارير الدورية التي يتم تقديمها إلى اللجنة في اجتماعاتها المستمرة مع الرئيس التنفيذي لإدارة المراجعة الداخلية.

Internal Control System:

The Company follows an internal control framework based on the "Three Lines of Defense" model. Various departments and business sectors align their activities with the rules and regulations established and approved by the relevant authorities, acting as the First Line of Defense.

The internal control functions—represented by the Finance Group and Information Security and Privacy—serve as the Second Line of Defense. These functions are responsible for evaluating, measuring, and monitoring various risk levels across daily operations to ensure the Company fulfills its regulatory requirements. These departments submit periodic reports to internal management committees and Board sub-committees.

The Internal Audit Group performs the duties of the Third Line of Defense, which involves conducting the necessary examinations and reviews to ensure the Company and its employees comply with approved policies, based on the internal audit activities executed during the fiscal year.

نظام الرقابة الداخلية

تتبع الشركة إطاراً رقابياً داخلياً مبنياً على ثلاث خطوط دفاعية، وتقوم الإدارات المختلفة وقطاعات الأعمال بمواءمة أنشطتها بما يتوافق مع الأنظمة واللوائح الموضوعية والمعتمدة من الجهات المختصة - خط دفاع أول، في حين تقوم إدارات الرقابة الداخلية المتمثلة بالمجموعة المالية وأمن وسرية المعلومات بدور خط الدفاع الثاني وتعني بتقييم وقياس ومراقبة مستويات المخاطر المختلفة على صعيد العمليات اليومية بهدف إيفاء الشركة بالمتطلبات النظامية، وتُرفع هذه الإدارات تقارير دورية للجان الإدارية الداخلية ولجان المجلس الفرعية، وتقوم مجموعة المراجعة الداخلية بمهام خط الدفاع الثالث والمعني بإجراء الفحوص والمراجعات اللازمة التي تكفل التزام الشركة ومنسوبيها بالسياسات المعتمدة بناءً على أعمال مجموعة المراجعة الداخلية والمنفذة خلال السنة المالية.

وبشكل عام، فقد تم التأكد بدرجة معقولة من فاعلية إجراءات ونظم الرقابة الداخلية من حيث تغطية تلك الإجراءات الجوانب الرقابية الهامة والتي تؤثر بشكل جوهري على تحقيق الشركة لأهدافها.

The Audit Committee's opinion on the adequacy of the internal control system:

Executive Management is responsible for the design, implementation, and maintenance of an effective internal control system within the Company. This system encompasses all policies, procedures, and processes established under the Board of Directors' supervision to achieve the Company's strategic objectives. An integrated internal control system has been developed in alignment with the recommendations of regulatory and oversight authorities, and the Company continuously evaluates and monitors this system through its dedicated control departments and relevant committees.

Based on the periodic reports presented to the Committee by Internal Audit, the External Auditors' reports, and the annual assertions and disclosures obtained from Executive Management, the Audit Committee is of the opinion that the existing internal control system is functioning with acceptable effectiveness. The Committee has not identified any material weaknesses in the Company's internal control system that would necessitate bringing them to the attention of the General Assembly. It should be noted, however, that any internal control system—regardless of the soundness of its design and the effectiveness of its application—cannot provide absolute assurance.

On behalf of the Audit Committee

Faisal Al-Duwaish - Chairman of the Audit Committee

رأى لجنة المراجعة عن مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية.

تضطلع الإدارة التنفيذية بمسؤولية اعداد وتصميم نظام رقابة داخلية فعال والحفاظ عليه في الشركة؛ يشمل كافة السياسات والإجراءات والعمليات التي تم تصميمها تحت إشراف مجلس الإدارة لتحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة. حيث تم تصميم نظام متكامل للرقابة الداخلية بالشركة على النحو الموصى به من قبل الجهات التنظيمية والرقابية وتقوم الشركة بتقييم ومراقبة نظام الرقابة الداخلية من خلال إدارتها الرقابية واللجان المعنية.

وبناء على التقارير الدورية التي عُرضت على اللجنة من قبل المراجعة الداخلية وتقارير المراجعين الخارجيين واستناداً على التأكيدات والافصاحات السنوية التي تم الحصول عليها من الإدارة التنفيذية، فإن لجنة المراجعة ترى أن نظام الرقابة الداخلية المعمول به حالياً يعمل بفعالية مقبولة، ولم يتضح للجنة أي أوجه قصور جوهرية في نظام الرقابة الداخلية بالشركة والتي تستلزم معها القيام بلفت نظر الجمعية العامة بشأنها. عملاً بأن أي نظام رقابة داخلية بغض النظر عن مدى سلامة تصميمه وفعالية تطبيقه لا يمكن أن يوفر تأكيداً مطلقاً.

بالنيابة عن لجنة المراجعة



فيصل الدويش - رئيس لجنة المراجعة