

صناعات قطر تسجل صافي أرباح بواقع 4.5 مليار ريال قطري للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024

يوصي مجلس الإدارة بتوزيع أرباح للنصف الثاني من عام 2024 بواقع 0.43 ريال قطري للسهم الواحد، ليصل بذلك إجمالي الأرباح الموزعة عن السنة إلى 0.74 ريال قطري للسهم الواحد، أي بنسبة توزيع تساوي 100 % من صافي أرباح عام 2024.

- نتائج العام بأكمله تسجل انخفاضاً طفيفاً مقارنة مع العام الماضي في ظل غياب الإيرادات الاستثنائية الأخرى.
- إيرادات التشغيل تسجل تحسناً على خلفية تحسن تكاليف التشغيل مع حفاظ الأسعار على استقرارها.
- عمليات المجموعة تواصل زخمها القوي بالرغم من عمليات إيقاف التشغيل جزاء عمليات الصيانة الدورية، مع بقاء متوسط عامل الموثوقية عند حوالي 96%.
- العائد على السهم عند 0.74 ريال قطري خلال العام مقارنة مع 0.78 ريال قطري خلال العام الماضي.
- أعمال المجموعة المرتبطة بالإضافات البترولية تحقق إنجازاً جديداً متمثلاً بوصول إنتاج المشتقات إلى أعلى مستوياته.
- يستمر الزخم القوي لسيولة المجموعة بإجمالي أرصدة نقدية ومصرفية عند 11.4 مليار ريال قطري بعد توزيع أرباح عام 2023 بأكمله بقيمة بلغت 4.7 مليار ريال قطري وتوزيع الأرباح المرحلية لعام 2024 بقيمة بلغت 1.9 مليار ريال قطري.

الدوحة، قطر – 2 فبراير 2025: أعلنت اليوم شركة صناعات قطر (ويُشار إليها باختصار "QI" أو "المجموعة" | ورمزها في بورصة قطر: IQCD) عن تسجيل صافي أرباح بواقع 4.5 مليار ريال قطري للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، مسجلةً بذلك انخفاضاً بنسبة 5% مقارنة مع العام الماضي.

علق سعادة المهندس / سعد بن شريده الكعبي، رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب، على الأداء المالي والتشغيلي للمجموعة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، قائلاً:

"بالرغم من الطابع الديناميكي لبيئة الاقتصاد الكلي والذي لا يمكن التنبؤ به أحياناً، واصلت صناعات قطر سعيها نحو تحقيق التميز التشغيلي، ونجحنا بفضل جهودنا الرامية إلى تحقيق القيمة للمساهمين واستثمارتنا الاستراتيجية التي مكنتنا من الوصول إلى نتائج مالية مميزة وترسيخ التزامنا فيما يتعلق بتعزيز القيمة لمساهميننا الكرام.

أود أن أعرب عن خالص الشكر لمجلس الإدارة، والرؤساء التنفيذيين، والإدارة العليا، وجميع موظفي شركات المجموعة، الذين لولا جهودهم لما نجحنا في تحقيق هذه النتائج الرائعة.

وبالتطلع إلى المستقبل، سنواصل سعيها نحو تحقيق مزيد من التميز التشغيلي من خلال التركيز على مواردنا البشرية والاستدامة البيئية. وسيبقى التزامنا بتحمل المسؤولية تجاه تحقيق النمو وتحقيق القيمة على المدى الطويل لمساهميننا الكرام من أولويات مبادراتنا الاستراتيجية."

آخر المستجدات على مستوى بيئة الاقتصاد الكلي

واجه الاقتصاد العالمي خلال هذه السنة مجموعة من التحديات الناشئة عن الظروف الصعبة التي عاشتها الكثير من الاقتصادات العالمية في أواخر عامي 2022 و2023. ونتيجة لارتفاع أسعار الطاقة والاضطرابات الجيوسياسية والمتطلبات التنظيمية الصارمة، واصل صنّاع القرار اعتماد سياسات نقدية ومالية صارمة لكبح جماح التضخم. وبناء على ذلك، ساهم هذا النهج في إطالة أمد الانتعاش الاقتصادي وأثر بطريقة مختلفة على جميع القطاعات، وخصوصًا في النصف الأول من عام 2024.

واجه قطاع البتروكيماويات خلال عام 2024 مجموعة من التحديات الكبيرة فيما يتعلق بالعرض والطلب، إذ تأثر الطلب بسبب التباطؤ الاقتصادي الذي أثر على أسواق رئيسية مثل الصين والاتحاد الأوروبي، وارتفاع أسعار الفائدة، وانخفاض مستوى قدرة المستهلكين على تحمل التكاليف. وبالنسبة للعرض، واجه السوق مشكلة زيادة المعروض، وخصوصًا فيما يخص الأوليفينات ومشتقاتها، وذلك على خلفية ارتفاع مستويات القدرة الإنتاجية، لا سيما من الصين. وفي ذات السياق، قام المنتجون في المناطق التي تحتوي على مواد الإيثان الأولية، مثل أمريكا الشمالية والشرق الأوسط، بزيادة مستوى المعروض بتكاليف منخفضة مقارنة مع المنتجين المعتمدين على النافثا في أوروبا وأجزاء من آسيا. واستوجبت الضغوط التنظيمية القيام باستثمارات في مجال الاستدامة، ولكن هذه الجهود تعطلت بسبب ارتفاع تكاليف التمويل وعدم وضوح طبيعة الطلب. وبشكل عام، أظهرت أسواق البتروكيماويات اتجاهات متفاوتة خلال العام.

إما على صعيد الأسمدة الكيماوية، تأثر سوق الأسمدة بمجموعة من العوامل على مستوى بيئة الاقتصاد الكلي، ومنها تقلبات أسعار الغاز الطبيعي، وعودة الإمدادات، وأساسيات أسعار القمح، وقدرة المزارعين على تحمل التكاليف، والسياسات والتعريفات التجارية، والأحوال الجوية. وبالرغم من تقلبات أسعار الغاز الطبيعي، انخفضت الأسعار بشكل ملحوظ عن ذروتها في عام 2022 جزاء تقلبات أسعار النفط، والسياسات النقدية التقيدية، وعمليات الإغلاق في عدد من منشآت إنتاج الغاز الرئيسية. ولكن إنتاج الأسمدة استؤنف تدريجيًا في بلدان الاقتصادات الكبرى بعد الإغلاق المؤقت الناجم عن ارتفاع أسعار المواد الأولية والمشكلات الجيوسياسية في عامي 2022 و2023.

تأثرت أسعار القمح وقدرة المزارعين على تحمل التكاليف بسبب التباطؤ الاقتصادي الذي أثر بدوره على أسعار الأسمدة والاستهلاك. علاوة على ذلك، أثرت التغيرات التي طرأت على السياسات التجارية، بما في ذلك التعريفات المفروضة على مكونات الأسمدة الرئيسية مثل البوتاس والفوسفات، على سلاسل الإمداد العالمية وهياكل التسعير. وعلى غرار ما حدث في قطاعات الصناعات التحويلية الأخرى، أدت اللوائح التنظيمية البيئية الصارمة في العديد من البلدان إلى زيادة تكاليف الإنتاج وتغييرات في تركيبات الأسمدة، مما أثر بشكل أكبر على الأسعار وديناميكيات السوق.

وختمًا بقطاع الحديد والصلب، واجه القطاع تقلبات شديدة وتذبذبات واضحة في الأسعار بسبب السياسات النقدية الصارمة التي اتبعتها الكثير من المصارف المركزية بهدف كبح جماح التضخم، مما أدى إلى انخفاض كبير في أنشطة البناء وخصوصًا في العديد من بلدان الاقتصادات الكبرى مثل الصين. ومن جانب آخر، واجه قطاع العقارات الذي يُعد محركًا رئيسيًا للطلب على الحديد والصلب تراجعًا كبيرًا في عام 2024، وكان معظم ذلك في النصف الأول من العام بسبب استمرار الاضطرابات الاقتصادية وارتفاع تكاليف الاقتراض.

على الصعيد المحلي، لا يزال هناك تحديات أمام الطلب على الحديد والصلب مع الانخفاض التدريجي للمشاريع المحلية، ولكن ظروف الاقتصاد الكلي الإقليمية والعالمية بدأت بالتحسن خلال النصف الثاني من العام بعد التدخل التنظيمي الذي تضمن تخفيض أسعار الفائدة القياسية على الإقراض، ودعم المشاريع العقارية، والاستثمار في البنية التحتية، والتحكم بحجم إنتاج الحديد والصلب لتحقيق التوازن بين العرض والطلب. وبالنسبة، فقد ساهمت هذه الإجراءات بعض الشيء في استقرار أسعار الحديد والصلب خلال النصف الثاني من العام.

مستجدات الأداء التشغيلي

مؤشرات الأداء الرئيسية	السنة المالية 2024	السنة المالية 2023	التباين (%) (السنة المالية المنتهية 2024 مقابل السنة المالية المنتهية 2023)	الربع الرابع من عام 2024	الربع الثالث من عام 2024	التباين (%) (الربع الرابع من عام 2024 مقابل الربع الثالث من عام 2024)
الإنتاج (مليون طن متري)	17.1	16.7	+2%	4.3	4.3	+0%
معدلات التشغيل (%)	102%	100%	-	109%	99%	--
متوسط مُعامل الموثوقية (%)	96%	98%	-	86%	99%	--

تتواصل قوة واستقرار وموثوقية عمليات المجموعة في ظل التحسن الطفيف الذي طرأ على أحجام الإنتاج خلال الفترة الحالية مقارنة مع العام 2023 بأكمله، ويُعزى هذا التحسن الطفيف بشكل رئيسي إلى استقرار معدلات التشغيل والتوافر الثابت للمصانع في جميع القطاعات بالرغم من تنفيذ أعمال الصيانة المخطط لها وغير المخطط لها في معظم القطاعات، فضلاً عن توفّر القدرة الإنتاجية الإضافية في قطاع الحديد والصلب بفضل الاستحواذ على شركة القطرية لإنتاج حديد التسليح وإعادة تشغيل المرفق (DR-1) في الربع الرابع من عام 2024 ضمن قطاع الحديد والصلب.

وعليه، فإن ما سبق يؤكد على التزام المجموعة وتركيزها المتواصل نحو تحقيق التميز التشغيلي وتنفيذ العمليات الموثوقة، مع التأكيد في ذات الوقت على الأهمية المطلقة للصحة والسلامة والبيئة واختيار الاستثمارات المناسبة حال توافرها.

حافظت أحجام الإنتاج على ثباتها مقارنة الربع السابق، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى إعادة تشغيل المرفق (DR-1) ضمن قطاع الحديد والصلب، والذي قوبل جزئياً بإنتاج أقل ضمن قطاع البتروكيماويات والأسمدة (المرتبطة بعمليات الصيانة المخططة وغير المخططة لها)

مستجدات الأداء المالي – السنة المالية 2024 مقابل السنة المالية 2023

مؤشرات الأداء المالي الرئيسية	السنة المالية 2024	السنة المالية 2023	التباين (%)
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي / طن متري)	457	472	-3%
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	10,311	10,080	+2%
الإيرادات، الصافي (مليار ريال قطري)	16.8	16.9	-1%
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (مليار ريال قطري)	6.4	6.2	+3%
صافي الأرباح (مليار ريال قطري)	4.5	4.7	-5%
العائد على السهم (ريال قطري)	0.74	0.78	-5%
هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (%)	38%	37%	--

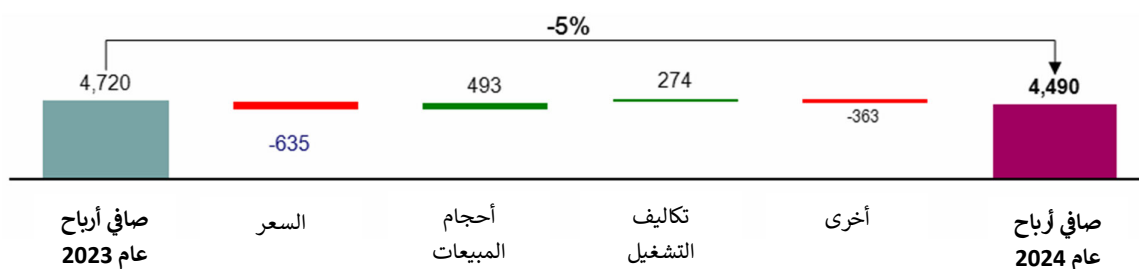
ملاحظة: تم تسجيل أرقام الإيرادات والأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بناءً على طريقة التوحيد التناسبي خلافاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

حققت المجموعة صافي أرباح موحدة بواقع 4.5 مليار ريال قطري للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، مسجلةً بذلك انخفاضاً طفيفاً مقارنة مع السنة المالية 2023، ولكن الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك شهدت تحسناً طفيفاً مقارنة مع العام الماضي. ولكن في المقابل، انخفضت إيرادات المجموعة قليلاً في السنة المالية 2024 مقارنة مع السنة المالية 2023، ويُعزى الانخفاض في الإيرادات خلال هذه الفترة بشكل رئيسي إلى حدوث تراجع عام طفيف في متوسط أسعار البيع الذي تم تعويضه تقريباً بتحسين أحجام المبيعات.

تحليل صافي أرباح شركة صناعات قطر – السنة المالية 2024 مقابل السنة المالية 2023

يُعزى الأداء المالي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 بشكل رئيسي إلى العوامل التالية:

(المبالغ بالمليون ريال قطري)



■ أسعار المنتجات

انخفض متوسط أسعار المنتجات المختلطة بشكل طفيف مقارنة مع السنة المالية 2023، وانعكس ذلك سلباً على صافي أرباح المجموعة مقارنة مع العام الماضي. ولكن رغم الانخفاض الطفيف الذي طرأ على الأسعار في عام 2024، حافظت أسعار المنتجات على استقرارها خلال الأرباع السنوية القليلة الماضية بعد بلوغها ذروتها خلال النصف الثاني من عام 2022، ويُعزى هذا الاستقرار في الأسعار إلى التحديات على مستوى العرض في ظل الاضطرابات الجيوسياسية الإقليمية، وأعمال الصيانة الشاملة في المصانع، والقيود المفروضة على الصادرات في بعض الاقتصادات المنتجة الكبرى، وتراجع مستويات الإنتاج في بعض مرافق الإنتاج الكبرى، إضافة إلى تدخلات السياسات النقدية والمالية من قِبل الهيئات التنظيمية في بعض الاقتصادات الكبرى. ومن جهة أخرى تأثر الطلب على المنتجات النهائية بسبب ضعف التوقعات الاقتصادية في بلدان الاقتصادات الكبرى، وتشديد السياسات النقدية، وتراجع الطلب المحلي والإقليمي. ولكن في المقابل، شهدت الأشهر الأخيرة تسجيل بعض الاتجاهات الإيجابية على خلفية تحسّن مقومات الاقتصاد الكلي.

■ أحجام المبيعات

ازدادت أحجام المبيعات في السنة المالية 2024 بشكل طفيف مقارنة مع السنة المالية 2023، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى التحسن الكبير في مستوى الإنتاج واستقرار الطلب الناجم عن التراجع التدريجي لشدة تحديات الاقتصاد الكلي واختناقات سلاسل التوريد. ولكن أحجام المبيعات الإجمالية تحسنت بالرغم من استمرار الاضطرابات الإقليمية والتغيرات في مواعيد وصول الشحنات في بعض القطاعات.

■ تكاليف التشغيل

تحسنت تكاليف التشغيل في السنة المالية 2024 مقارنة مع السنة المالية 2023، ويُعزى هذا الانخفاض في تكاليف التشغيل بشكل رئيسي إلى انخفاض التكاليف المتغيرة على خلفية تكاليف المواد الخام والمواد الأولية المرتبطة بأسعار المنتجات النهائية وحركة المخزون المواتية، ولكن ذلك قوبل جزئياً بارتفاع مستوى تضخم التكاليف العامة.

■ الإيرادات غير التشغيلية الأخرى

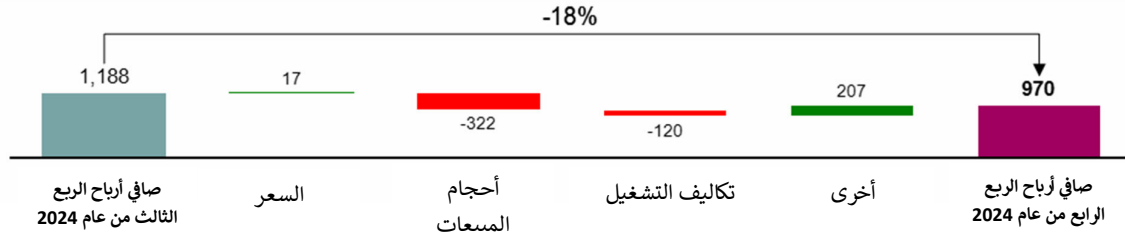
تأثر الأداء المالي للمجموعة خلال السنة المالية 2024 على خلفية تراجع الإيرادات غير التشغيلية حيث سجلت المجموعة في السنة الحالية 143 مليون ريال قطري بسبب إلغاء الضمان المصرفي الممنوح سابقاً لشركة الحديد والصلب "صلب ستيل" التابعة للمجموعة، بينما سجلت المجموعة 610 مليون ريال قطري في عام 2023 على خلفية رد انخفاض الأصول غير المتداولة والاستثمار في الشركات الرزمية ضمن قطاع الحديد والصلب. وحققت المجموعة خلال العام أيضاً 144 مليون ريال قطري بفضل مكاسب القيمة العادلة الناجمة عن إعادة احتساب الحصة المحتفظ بها سابقاً في المشروع المشترك (كفاك).

تحليل صافي أرباح شركة صناعات قطر – الربع الرابع من عام 2024 مقابل الربع الثالث من عام 2024

مؤشرات الأداء المالي الرئيسية	الربع الرابع من عام 2024	الربع الثالث من عام 2024	التباين (%)
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/ طن متري)	472	462	+2%
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	2,444	2,679	-9%
الإيرادات (مليار ريال قطري)	4.1	4.4	-7%
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (مليار ريال قطري)	1.3	1.4	-19%
صافي الأرباح (مليار ريال قطري)	1.0	1.2	-18%
العائد على السهم (ريال قطري)	0.16	0.20	-18%
هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (%)	34%	39%	-

ملاحظة: تم تسجيل أرقام الإيرادات والأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بناء على طريقة التوحيد التناسبي خلافاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

(المبالغ بالمليون ريال قطري)



انخفض صافي أرباح شركة صناعات قطر انخفاضاً طفيفاً خلال الربع الرابع من عام 2024 مقارنة مع الربع الثالث من العام نفسه ليصل إلى 1.0 مليار ريال قطري، ويُعزى هذا الانخفاض بشكل رئيسي إلى تراجع أحجام المبيعات في قطاع الأسمدة بشكل رئيسي على خلفية انخفاض مستوى الإنتاج وتراجع مستوى الأرباح في قطاع البتروكيماويات بسبب ارتفاع تكاليف التشغيل.

على مستوى القطاع، شهد أداء قطاع البتروكيماويات تراجعاً مقارنة مع الربع السابق على خلفية ارتفاع تكاليف التشغيل التي قوبلت بتحسين على مستوى أسعار البتروكيماويات مقارنة مع الربع السابق. ومن جانب آخر، شهدت الأرباح ضمن قطاع الأسمدة انخفاضاً طفيفاً على خلفية تراجع الإيرادات الناجم عن انخفاض أحجام المبيعات (في ظل انخفاض مستوى الإنتاج). وبالتوازي مع انخفاض أحجام المبيعات، شهدت تكاليف التشغيل تحسناً مقارنة مع الربع السابق. وشهد متوسط أسعار المنتجات تحسناً طفيفاً بفضل التحسن المسجل في سوق الأسمدة. أما الأداء المالي لقطاع الحديد والصلب، فقد تحسن قليلاً خلال الربع الرابع من عام 2024 على خلفية تحسن الإيرادات الأخرى، بما في ذلك تحسن مستوى الأداء للشركات الزميلة. ولكن بالرغم من ذلك، انخفضت الإيرادات التشغيلية مقارنة مع الربع السابق بسبب الارتفاع الحاصل في تكاليف التشغيل المرتبط بارتفاع أحجام المبيعات.

تحليل صافي أرباح شركة صناعات قطر – الربع الرابع من عام 2024 مقابل الربع الرابع من عام 2023

مؤشرات الأداء المالي الرئيسية	الربع الرابع من عام 2024	الربع الرابع من عام 2023	التباين (%)
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي / طن متري)	472	482	-2%
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	2,444	2,309	+6%
الإيرادات (مليار ريال قطري)	4.1	4.0	+4%
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (مليار ريال قطري)	1.4	1.4	0%
صافي الأرباح (مليار ريال قطري)	1.0	1.4	-32%
العائد على السهم (ريال قطري)	0.16	0.24	-32%
هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (%)	34%	35%	-2%

ملاحظة: تم تسجيل أرقام الإيرادات والأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بناء على طريقة التوحيد التناسبي خلافاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

انخفض صافي أرباح شركة صناعات قطر خلال الربع الرابع من عام 2024 بشكل ملحوظ مقارنة مع الربع نفسه من العام الماضي، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الإيرادات الأخرى على خلفية تسجيل 610 مليون ريال قطري ضمن إجراء رد انخفاض قيمة الأصول غير المتداولة والاستثمار في الشركات الزميلة ضمن قطاع الحديد والصلب في نفس الربع من العام الماضي. ولكن بالرغم من الارتفاع الطفيف في إيرادات المجموعة مدعوماً بارتفاع أحجام المبيعات مقارنة مع الفترة نفسها من العام الماضي، انخفضت الأرباح التشغيلية وهوامشها بسبب ارتفاع تكاليف التشغيل الذي يُعزى بشكل رئيسي إلى زيادة تكاليف التشغيل المرتبطة بارتفاع أحجام المبيعات، فضلاً عن زيادة تكاليف المواد الأولية والمواد الخام، وارتفاع النفقات العامة.

وعلى صعيد هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك، ظلّ الهامش نوعاً ما مماثلاً لما كان عليه خلال الفترة نفسها من العام الماضي بالرغم من ارتفاع تكاليف التشغيل. ولكن هامش صافي الأرباح انخفض خلال الربع الحالي بشكل ملحوظ مقارنة مع الربع نفسه من العام الماضي بسبب ارتفاع تكاليف التشغيل وغياب الإيرادات غير التشغيلية الاستثنائية الأخرى.

المركز المالي

مؤشرات الأداء المالي الرئيسية	في 31 ديسمبر 2024	في 31 ديسمبر 2023	التباين (%)
الأرصدة النقدية والمصرفية (مليار ريال قطري)	11.4	15.8	-28%
إجمالي الأصول (مليار ريال قطري)	42.4	43.1	-1%
إجمالي حقوق الملكية في المجموعة (مليار ريال قطري)	37.7	40.0	-6%

ملاحظة: تم تسجيل الأرصدة النقدية والمصرفية بناء على طريقة التوحيد التناسبي خلافاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

تواصل المجموعة احتفاظها بمركز مالي قوي بأرصدة نقدية ومصرفية قوية تم احتسابها بطريقة تناسبية بعد احتساب توزيع أرباح السنة المالية 2023 والأرباح المرحلية لعام 2024. وفي الوقت الراهن لا يوجد أية التزامات طويلة الأجل على المجموعة.

بناء على إجمالي أصول وإجمالي حقوق ملكية المجموعة المسجلين وفقاً للجدول أعلاه، تمكنت المجموعة من توليد تدفقات¹ نقدية تشغيلية إيجابية بلغت 4.6 مليار ريال قطري وتدفقات¹ نقدية حرة بلغت حوالي 1.3 مليار ريال قطري خلال السنة المالية 2024.

مستجدات الأداء على مستوى القطاع

قطاع البتروكيماويات:

مؤشرات الأداء الرئيسية	السنة المالية 2024	السنة المالية 2023	التباين (%) (السنة المالية المنتهية 2024 مقابل السنة المالية المنتهية 2023)	الربع الرابع من عام 2024	الربع الثالث من عام 2024	التباين (%) (الربع الرابع من عام 2024 مقابل الربع الثالث من عام 2024)
الإنتاج (ألف طن متري)	3,052	2,946	+4%	763	845	-10%
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/طن متري)	743	766	-3%	756	729	+4%
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	2,113	1,914	+10%	520	570	-9%
الإيرادات (مليون ريال قطري)	5,541	5,175	+7%	1,386	1,471	-6%
صافي الأرباح (مليون ريال قطري)	1,368	1,360	+1%	202	445	-55%

ملاحظة: تم تسجيل الأرقام أعلاه بناء على طريقة التوحيد التناسبي خلافاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

تحليل أداء القطاع – السنة المالية 2024 مقابل السنة المالية 2023

حقق قطاع البتروكيماويات صافي أرباح بواقع 1.4 مليار ريال قطري للسنة المالية 2024، مسجلاً بذلك تحسناً طفيفاً مقارنة مع السنة المالية 2023، ويُعزى هذا التحسن بشكل رئيسي إلى ارتفاع إيرادات القطاع على خلفية تحسن أحجام المبيعات، مع استمرار تعافي الأسعار واستقرارها. وبالرغم من ظروف الاقتصاد الكلي الصعبة، شهد القطاع مؤشرات على التعافي خلال العام.

ساهم التعامل الصحيح مع ظروف السوق، والاستفادة من تحسن عوامل الاقتصاد الكلي، والحفاظ على الكفاءة التشغيلية في المحافظة على مستوى أرباح القطاع، وبالتالي فقد تجلّى هذا التعافي في التحسن الطفيف الذي طرأ على أحجام المبيعات بالرغم من الانخفاض الطفيف في متوسط أسعار البيع مقارنة مع العام الماضي. كما تحسن الإنتاج على خلفية تحقيق إنجاز بارز من قبل العمليات المرتبطة بالإضافة البتروولية، والتي كانت تخضع لأعمال الصيانة المخطط لها في الربع الأخير من العام الماضي، حيث تمثل الإنجاز

¹ تم تسجيلها بناء على طريقة التوحيد التناسبي خلافاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

في إنتاج أكبر كمية من مادة ميثيل ثلاثي بيوتيل الإيثر منذ انطلاق العمليات. ولكن هذا التحسن قوبل جزئيًا بإجراء بعض عمليات إيقاف التشغيل المرتبطة بعمليات الصيانة المخططة وغير المخطط لها ضمن منشآت البولي إيثيلين الأخرى خلال العام.

تحليل أداء القطاع – الربع الرابع من عام 2024 مقابل الربع الثالث من عام 2024

انخفض صافي أرباح القطاع مقارنة مع الربع السابق، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى تراجع الهامش التشغيلي نتيجةً لارتفاع تكاليف التشغيل. وانخفضت الإيرادات بشكل طفيف مقارنة مع الربع السابق على خلفية انخفاض أحجام المبيعات، بينما ارتفعت الأسعار بشكل طفيف. وانخفض مستوى الإنتاج بشكل طفيف مقارنة مع الربع السابق بسبب إجراء بعض عمليات الصيانة غير المخطط لها في قطاع البولي إيثيلين. ولكن بشكل عام، أدى انخفاض أحجام المبيعات وارتفاع تكاليف التشغيل إلى انخفاض صافي أرباح القطاع مقارنة بالربع الفائت.

قطاع الأسمدة :

مؤشرات الأداء الرئيسية	السنة المالية 2024	السنة المالية 2023	التباين (%) (السنة المالية المنتهية 2024 مقابل السنة المالية المنتهية 2023)	الربع الرابع من عام 2024	الربع الثالث من عام 2024	التباين (%) (الربع الرابع من عام 2024 مقابل الربع الثالث من عام 2024)
الإنتاج (ألف طن متري)	9,631	9,496	1%	2,292	2,393	-4%
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/طن متري)	333	349	-4%	349	339	+3%
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	6,158	6,079	+1%	1,356	1,607	-16%
الإيرادات (مليون ريال قطري)	7,240	7,480	-3%	1,669	1,923	-13%
صافي الأرباح (مليون ريال قطري)	1,968	1,884	+4%	418	547	-24%

تحليل أداء القطاع – السنة المالية 2024 مقابل السنة المالية 2023

حقق قطاع الأسمدة صافي أرباح بلغ حوالي 2.0 مليار ريال قطري خلال السنة المالية 2024، مسجلًا بذلك تحسنًا طفيفًا مقارنة مع السنة المالية 2023، ويُعزى هذه الزيادة الطفيفة في صافي الأرباح بشكل رئيسي إلى انخفاض تكاليف التشغيل المرتبطة بانخفاض تكاليف المواد الأولية (المواد الخام) والتغيرات الموسمية على مستوى المخزون.

ولكن بالرغم من التحسن في مستوى الأرباح، انخفضت إيرادات القطاع بشكل طفيف خلال السنة المالية 2024 مقارنة مع العام السابق، ويُعزى هذا الانخفاض إلى تراجع الطفيف في أسعار البيع الذي قوبل جزئيًا بزيادة طفيفة في أحجام المبيعات. كما انخفضت أسعار البيع بشكل طفيف مقارنة مع السنة المالية 2023 بفضل استقرار أسعار الأسمدة النيتروجينية عند مستوياتها المتوسطة طويلة الأجل منذ أن بلغت ذروتها خلال النصف الثاني من عام 2022. وظلت أحجام المبيعات مستقرة بشكل نسبي على خلفية تحسن ظروف الاقتصاد الكلي في قطاع الأسمدة بشكل مستمر. ومن جهة أخرى، استقر مستوى الإنتاج بالرغم من حدوث بعض الانقطاعات غير المخطط لها خلال العام، بالإضافة إلى الصيانة الروتينية للمنشآت خلال الربع الرابع من العام.

تحليل أداء القطاع – الربع الرابع من عام 2024 مقابل الربع الثالث من عام 2024

انخفضت إيرادات القطاع مقارنة مع الربع السابق، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى الانخفاض في أحجام المبيعات الذي يُعزى إلى انخفاض مستوى الإنتاج في ظل عمليات إيقاف التشغيل المرتبطة بأعمال الصيانة المخطط لها خلال الربع الحالي. ومن جانب آخر، تحسنت أسعار البيع بشكل طفيف مقارنة مع الربع الأخير من العام الماضي، واستمر اتجاهها نحو الاستقرار عند مستوياتها المتوسطة طويلة الأجل.

انخفض صافي أرباح القطاع خلال الربع الرابع من عام 2024 بشكل واضح مقارنة مع الربع السابق، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الإيرادات الناجم عن انخفاض أحجام المبيعات. ومن جانب آخر، ظلت الأرباح التي تم قياسها بناءً على هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك دون تغيير كبير مع تسجيل تحسن في تكاليف التشغيل.

قطاع الحديد والصلب:

مؤشرات الأداء الرئيسية	السنة المالية 2024	السنة المالية 2023	التباين (%) (السنة المالية المنتهية 2024 مقابل السنة المالية المنتهية 2023)	الربع الرابع من عام 2024	الربع الثالث من عام 2024	التباين (%) (الربع الرابع من عام 2024 مقابل الربع الثالث من عام 2024)
الإنتاج (ألف طن متري)	4,382	4,239	+3%	1,215	1,043	+17%
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/طن متري)	536	561	-5%	506	553	-8%
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	2,041	2,087	-2%	568	501	+13%
الإيرادات (مليون ريال قطري)	3,982	4,264	-7%	1,047	1,009	+4%
صافي الأرباح (مليون ريال قطري)	565	1,028	-45%	130.1	79	+65%

تحليل أداء القطاع – السنة المالية 2024 مقابل السنة المالية 2023

حقق قطاع الحديد والصلب صافي أرباح بواقع 565 مليون ريال قطري، مسجلًا بذلك انخفاضًا واضحًا مقارنة مع العام 2024 بأكمله، ويُعزى هذا الانخفاض بشكل رئيسي إلى تراجع إجمالي هامش الأرباح وانخفاض الإيرادات غير التشغيلية الاستثنائية الأخرى.

تأثر إجمالي هامش أرباح القطاع على خلفية انخفاض الإيرادات الناجم عن تراجع الأسعار والانخفاض الطفيف في أحجام المبيعات. كما انخفضت أسعار الحديد والصلب بسبب زيادة المعروض وتراجع مستوى الطلب على الصعيدين المحلي والدولي. وبالتوازي مع ذلك، انخفضت أحجام المبيعات أيضًا بسبب الظروف الصعبة على مستوى الطلب. وبقي الطلب على الإنشاء من العوائق الرئيسية نظرًا لظروف بيئة الاقتصاد الكلي التي هيمنت بشكل شبه تام خلال العام، مع استمرار معظم المصارف المركزية في سياساتها النقدية المشددة بالرغم من بدء تحسن الظروف منذ النصف الثاني من عام 2024 نتيجة للانعكاش العالمي التدريجي، وخصوصًا في الصين التي تُعتبر مساهمًا كبيرًا في اقتصاد البناء والعقارات، حيث اتخذت سلسلة من التدابير المتعلقة بالسياسات من أجل إعادة تنشيط قطاع البناء المحلي لديها.

سجل القطاع في السنة المالية 2024 إيرادات غير تشغيلية استثنائية بقيمة بلغت 143 مليون ريال قطري جزاء إلغاء الضمان المصرفي المقدم مسبقًا إلى إحدى الشركات الزميلة. ولكن في المقابل، شهدت السنة المالية 2023 تسجيل إيرادات غير تشغيلية استثنائية بقيمة 610 مليون ريال قطري من عملية رد انخفاض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات في مرافق شركة قطر ستيل ورد الانخفاض المتعلق بالاستثمار في الشركات الزميلة. وبالتالي، كانت هذه الاتجاهات العامل الرئيسي وراء اختلاف مستويات الأرباح بين هذا العام والعام الماضي.

تحليل أداء القطاع – الربع الرابع من عام 2024 مقابل الربع الثالث من عام 2024

تحسنت أرباح القطاع بشكل كبير مقارنة مع الربع الثالث من عام 2024، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى تحسن مستوى الإيرادات من حصتها في إيرادات الشركات الزميلة. ولكن في المقابل، انخفضت الإيرادات التشغيلية بسبب الزيادة المتتالية في تكاليف التشغيل بالرغم من الارتفاع الطفيف في الإيرادات، مما أدى إلى انخفاض هامش الأرباح التشغيلية.

ازدادت إيرادات القطاع زيادة طفيفة، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع أحجام المبيعات بشكل معتدل. ويُعزى هذا التحسن بشكل رئيسي إلى تحسن مستويات الإنتاج على خلفية توافر المصانع وموثوقيتها بشكل أفضل بعد إعادة تشغيل المرفق (DR-1) خلال الربع الرابع من عام 2024. ولكن أسعار البيع انخفضت قليلًا مقارنة مع الربع السابق، مما يعكس حالة التقلب النسبي التي تهيمن على سوق الحديد والصلب على الصعيدين الإقليمي والدولي.

التوزيع المقترح للأرباح

بعد مراعاة السيولة المطلوبة لتغطية المشاريع الرأسمالية الحالية والمستقبلية، وتوقعات الاقتصاد الكلي الحالية على المدى القصير والمتوسط، يقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح عن النصف الثاني من عام 2024 بقيمة 2.6 مليار ريال قطري (أي ما يعادل 0.43 ريال قطري للسهم الواحد)، وبذلك يصل إجمالي الأرباح السنوية الموزعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 إلى 4.5 مليار ريال قطري، وهو ما يساوي 0.74 ريال قطري للسهم الواحد للعام بأكمله، ويكون ذلك مشروطًا بالحصول على الموافقة المطلوبة في الاجتماع السنوي للجمعية العامة.

مؤتمر هاتفي لمناقشة الأداء المالي والتشغيلي للشركة

تستضيف شركة صناعات قطر مؤتمراً هاتفياً يُدعى إليه المستثمرون لمناقشة نتائجها الأخيرة، وذلك في يوم الخميس الموافق لـ 6 فبراير 2025 في الساعة 1:30 ظهراً بتوقيت الدوحة. وسيتم نشر العرض التقديمي الخاص بعلاقات المستثمرين الذي سيصاحب المؤتمر الهاتفي على صفحة "الأداء المالي" ضمن قسم "علاقات المستثمرين" بالموقع الإلكتروني لشركة صناعات قطر.

-انتهى-

نبذة حول صناعات قطر (IQ)

تأسست صناعات قطر، وهي شركة مساهمة عامة قطرية، في تاريخ 19 أبريل 2003. ويتضمن نطاق أعمال الشركة التملك المباشر للحصص في الشركات التابعة والمشاريع المشتركة التالية: (1): شركة قطر ستيل "ش.م.ق"، وهي شركة تابعة ومملوكة بالكامل لصناعات قطر تعمل في إنتاج وبيع كتل الصلب وحديد التسليح (2): شركة قطر للبتروكيماويات المحدودة (قافكو) ش.م.ق.، وهي مشروع مشترك، تمتلك فيها صناعات قطر 80% وتعمل في إنتاج الإيثيلين والبولي إيثيلين منخفض الكثافة (LDPE) والبولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة (LLDPE) والكبريت (3): شركة قطر للأسمدة الكيماوية "ش.ع.م." (قافكو)، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لصناعات قطر وتعمل في إنتاج الأمونيا واليوريا (4): شركة قطر للإضافات البترولية المحدودة "ش.م.ق" (كفاك)، وهي مشروع مشترك، تمتلك فيها صناعات قطر 50% وتعمل في إنتاج الميثانول وثلاثي ميثايل بيوتائل الإثير (MTBE).

وتدار عمليات الشركات التابعة والمشاريع المشتركة من قِبل فرقها الإدارية، كلا فيما يخصه بصورة مستقلة. للحصول على المزيد من المعلومات حول هذا البيان الصحفي، يرجى التواصل من خلال عنوان البريد الإلكتروني iq@qatarenergy.qa، أو iq.investorrelations@qatarenergy.qa، أو التفضل بزيارة الموقع الإلكتروني www.iq.com.qa.

بيان إخلاء المسؤولية

تندرج الشركات التي تمتلك فيها صناعات قطر (ش.ع.م.ق). استثمارات مباشرة أو غير مباشرة ضمن الشركات ذات الكيانات الممستقلة. في هذا البيان الصحفي، يُشار أحياناً إلى شركة صناعات قطر بعبارة "صناعات قطر" أو كلمة "المجموعة" لدواعي الملائمة.

قد يحتوي هذا البيان الصحفي على بيانات تطلعية بشأن الأوضاع المالية ونتائج العمليات والأعمال التي تديرها صناعات قطر. وتُعد جميع البيانات، باستثناء بيانات الحقائق التاريخية، بيانات تطلعية تتضمن تقديرات مستقبلية تستند إلى افتراضات وتوقعات في الحاضر، وتنطوي على مخاطر معلومة ومجهولة وشكوك، ما قد يؤدي إلى حدوث اختلاف كبير بين النتائج الفعلية أو الأداء العملي والتشغيلي أو الأحداث التي تؤثر على المجموعة وبين تلك ال معلنة أو التي قد تستنتج من هذه البيانات. ويرتبط تحقق هذه البيانات التطلعية بعدة عوامل، منها: (أ) تذبذب أسعار النفط الخام والغاز الطبيعي (ب) بتغير الطلب وظروف الأسواق فيما يتعلق بمنتجات المجموعة (ج) فقدان الحصة من السوق والمنافسة داخل القطاع (د) المخاطر البيئية والكوارث الطبيعية (هـ) تغير الظروف التشريعية والمالية والتنظيمية (و) تغير ظروف الأسواق والظروف المالية والاقتصادية (ز) المخاطر السياسية. وبالتالي، فقد تختلف النتائج اختلافاً كبيراً عن تلك المعلنه أو التي قد تستنتج من البيانات التطلعية الواردة هنا. وكافة البيانات الواردة هنا تهدف إلى استعراض نظرات تطلعية في تاريخ هذا البيان الصحفي.

لا تتحمل شركة صناعات قطر ومديريها وموظفيها ومسؤوليها ومستشاريها والشركات المتعاقدة معها ووكلائها أي مسؤولية بأي شكل من الأشكال عن أية تكاليف أو خسائر أو آثار ضارة أخرى قد تنشأ عن استخدام أو اعتماد أي جهة على أي بيان تطلعي و/أو مادة أخرى وردت هنا. ولا تعتبر صناعات قطر وشركاتها التابعة ومشاريعها المشتركة وشركاتها الشقيقة مُلزَمة بأي حال من الأحوال بتحديث أو نشر تعديلات أدخلت على أي بيان تطلعي أو مادة أخرى وردت هنا ويُعرف أو لا يُعرف أنها قد تغيرت، أو أنها غير دقيقة نتيجة لورود معلومات جديدة أو أحداث مستقبلية، أو أي سبب آخر. كما لا تضمن صناعات قطر دقة البيانات التاريخية الواردة هنا.

ملاحظات عامة

تتبع السنة المحاسبية لشركة صناعات قطر التقويم الميلادي. ولا يتم إدخال أية تعديلات على السنوات الكبيسة. وتستند القيم المُعبر عنها بالدولار الأمريكي إلى السعر التالي: دولار أمريكي واحد = 3.64 ريال قطري.

تم احتساب مبالغ بيان الدخل، بما في ذلك الإيرادات وصافي الأرباح والإنتاج وأحجام المبيعات، وعرضها لغرض هذا البيان الصحفي على أساس تناسبي، وذلك استناداً إلى حصة ملكية صناعات قطر في مشاريعها المشتركة. وعلى وجه التحديد، يتم احتساب إيرادات قطاع البتروكيماويات عن طريق أخذ حصة المجموعة من إيرادات شركة قطر للبتروكيماويات المحدودة وشركة قطر للإضافات البترولية. ويتم احتساب إيرادات شركة قطر للبتروكيماويات المحدودة من خلال أخذ حصة من إيرادات مشاريعها المشتركة، وهي قاتوفين وشركة قطر للفينيل وشركة قطر للمنتجات البلاستيكية. وقد تختلف هذه الإيرادات عن الإيرادات المُدرجة في البيانات المالية المُوحدّة.

تعريف

• **Adjusted Free Cash Flow:** تدفق نقدي حر معدل، تدفق نقدي من العمليات - إجمالي الإنفاق الرأسمالي - أرباح الأسهم • **CAGR:** معدل النمو السنوي المركب لمدة خمس سنوات • **Ratio** • **Cash Realisation:** نسبة التحقق النقدي، التدفق النقدي من العمليات / صافي الربح $100 \times \text{Debt to Equity}$ • نسبة الدين إلى حقوق المساهمين، (الدين الحالي + الدين طويل الأجل) / حقوق المساهمين $100 \times \text{Dividend Yield}$ • عائد أرباح الأسهم، إجمالي أرباح الأسهم النقدية / القيمة السوقية عند الإغلاق $100 \times \text{DRI}$ • الحدين المختل عن طريق عملية الاختزال المباشر • **EBITDA:** الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (صافي الربح + حساب الفوائد + الإهلاك + الاستهلاك) • **EPS:** الربح لكل سهم (صافي الربح / عدد الأسهم العادية المستحقة السداد في نهاية العام) • **Cash Flow** • **Free:** التدفق النقدي الحر، التدفقات النقدية من العمليات - إجمالي الإنفاق الرأسمالي • **HBI:** الحدين المُقوبل على الساخن • **LDPE:** بولي إيثيلين منخفض الكثافة • **LLDPE:** بولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة • **mmBtu:** مليون وحدة حرارية بريطانية • **MTPA:** طن متري / سنوياً • **MTBE:** ميثيل ثلاثي بيوتيل الإثير • **Payout Ratio:** نسبة توزيع الأرباح، إجمالي أرباح الأسهم النقدية/صافي الأرباح $100 \times$ • **P/E:** نسبة السعر إلى الأرباح: (القيمة السوقية عند الإغلاق / صافي الأرباح) • **Utilization:** الطاقة التشغيلية، حجم الإنتاج / الطاقة المُقدرة $100 \times$.

FOR IMMEDIATE RELEASE

Industries Qatar posts a net profit of QR 4.5 billion for the year ended 31 December 2024

The Board of Directors recommends a dividend for 2H-24 of QR 0.43 per share, bringing the total dividend for the year to QR 0.74 per share. This equates to a payout ratio of 100% of net earnings for 2024.

- Full year results moderately down on previous year amid absence of one-off other income.
- Operating income improved on the backdrop of improved operating costs while prices have shown stabilization.
- Group operations continued to remain robust amid routine maintenance shutdowns, with average reliability factor remained around 96%.
- Earnings per share (EPS) of QR 0.74 for the year compared to QR 0.78 for last year.
- Group's Fuel Additive business reached new milestone by reaching highest volumes in derivative production.
- Group's liquidity continues to remain robust with a total cash and bank balances of QR 11.4 billion, after paying full 2023 dividend of QR 4.7 billion and 2024 interim dividend of QR 1.9 billion.

Doha, Qatar; 02 February 2025: Industries Qatar ("IQ" or "the Group"; QE Ticker: IQCD), today reported a net profit of QR 4.5 billion for the year ended 31 December 2024, representing a decrease of 5% compared to last year.

Commenting on the Group's financial and operational performance for the year ended on 31 December 2024, **His Excellency Mr. Saad Sherida Al-Kaabi, Chairman of the Board of Directors and the Managing Director**, said:

"In the face of a dynamic and often unpredictable economic landscape, Industries Qatar has remained steadfast in its pursuit of excellence. Our dedication to sustainable value creation and strategic investments has allowed us to deliver commendable financial results and reinforce our commitment to maximize shareholder value.

I would like extend my sincere thanks to the Board of Directors, Chief Executive Officers, senior management, and all the employees of the group companies, without whom we would not have achieved these results.

Going forward, we will continue to strive for operational excellence by focusing on our human capital and environmental sustainability. Our commitment to responsible growth and long-term value creation for our shareholders will remain at the forefront of our strategic initiatives."

Updates on macroeconomic environment

During this year, the global economy faced challenges stemming from difficult conditions faced by many global economies during late 2022 and 2023. Elevated energy prices, geo-political uncertainty, stricter regulatory requirements led policymakers to maintain tight monetary and fiscal policies to combat inflation. This approach, especially in the first half of 2024, prolonged the economic recovery and affected various segments differently.

In 2024, the petrochemical sector faced significant challenges from both demand and supply sides. Demand was impacted by economic slowdowns in major markets like China and the EU, heightened interest rates, and reduced consumer affordability. On the supply side, the market experienced oversupply, particularly in olefins and derivatives, due to capacity additions, especially from China. Producers in regions with low-cost ethane feedstock, such as North America and the Middle East, increased supply at lower costs compared to naphtha-based producers in Europe and parts of Asia. Regulatory pressures required sustainability investments, but high financing costs and uncertain demand delayed these efforts. Overall, the petrochemical markets showed mixed trends throughout the year.

The fertilizer market was influenced by several macroeconomic factors, including natural gas price volatility, restoration of supplies, corn price fundamentals, farmer affordability, trade policies and tariffs, and weather conditions. Natural gas prices, though volatile, declined notably from their 2022 peak, impacted by oil price fluctuations, restrictive monetary policies, shutdowns in major gas-producing facilities. Fertilizer production gradually resumed in major economies after temporary closure due to high feedstock prices and geo-political issues in 2022 and 2023.

crop prices and farmer affordability were challenged by economic slowdown, affecting both fertilizer prices and consumption. Furthermore, changes in trade policies, including tariffs on key fertilizer components like potash and phosphate, influenced global supply chains and pricing. Like other downstream segments, stricter environmental regulations in various countries have led to increased production costs and changes in fertilizer formulations, further impacting prices and market dynamics.

The steel segment experienced extreme volatility and notable prices fluctuations due to tightened monetary policies by many Central Banks aimed at curb inflation. This led to a significant slump in construction activities, particularly in many larger economies like China. The real estate sector, a key driver of steel demand, faced a major downturn in 2024, mostly during first half of the year due to continued economic uncertainties and higher cost of credit.

Domestically, steel demand remained challenging albeit tapering off domestic projects. However, global and regional macroeconomic conditions began to improve in the second half of the year following the regulatory intervention. These included lowering benchmark lending rates, supporting real-estate projects, investing in infrastructure, and controlling steel output to balance demand and supply. These measures to some extents have stabilized the steel prices during later part of the year.

Operational performance updates

Key performance indicators	YE-24	YE-23	Var (%) [YE-24 vs. YE- 23]	4Q-24	3Q-24	Var (%) [4Q-24 vs. 3Q- 24]
Production (MT' million)	17.1	16.7	+2%	4.3	4.3	+0%
Utilization rates (%)	102%	100%	-	109%	99%	--
Average reliability factor (%)	96%	98%	-	86%	99%	--

Group's operations continue to remain solid, stable, and reliable as production volumes for the current period marginally improved versus full year 2023. This marginal improvement was largely driven by stable operating rates, and consistent plant availability across all the segments amid planned and unplanned maintenance across most segments together with additional capacity in the steel segment on account acquisition of Al-Qataria, and restart of DR-1 in Q4-2024 within the steel segment.

This reflects the Group's continued commitment and focus to operational excellence, reliable operations while ensuring unwavering importance to HSE, and selective investments when available.

On a quarter-on-quarter basis, production volumes remained relatively unchanged. Improved steel production on the backdrop of restart of DR-1 was broadly offset by lower PE and fertilizer production (due to planned and unplanned shutdowns). shutdowns within some other segments.

Financial performance updates – YE-24 vs YE-23

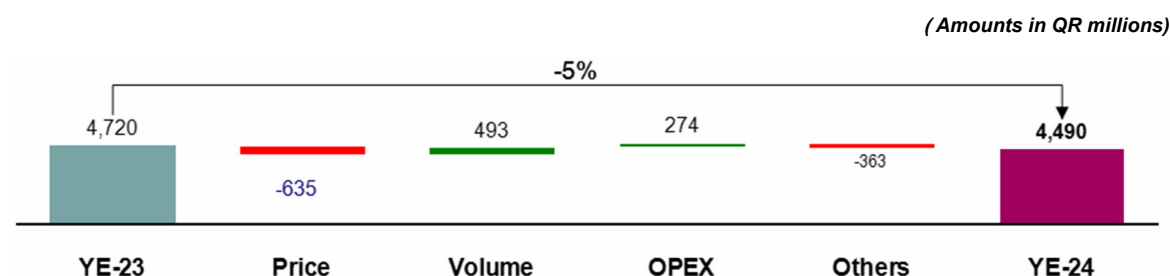
Key financial performance indicators	YE-24	YE-23	Variance (%)
Average selling price (\$/MT)	457	472	-3%
Sales volumes (MT' 000)	10,311	10,080	+2%
Revenue, Net (QR' billion)	16.8	16.9	-1%
EBITDA (QR' billion)	6.4	6.2	+3%
Net profit (QR' billion)	4.5	4.7	-5%
Earnings per share (QR)	0.74	0.78	-5%
EBITDA margin (%)	38%	37%	--

Note: Revenue and EBITDA measures have been reported based on non-IFRS based proportionate consolidation

Group reported a consolidated net profit of QR 4.5 billion for the year ended 31 December 2024, with a marginal decline versus YE-23. EBITDA for the period on the other hand has marginally increased versus last year. Group revenue for YE-24 marginally declined compared to YE-23. Reduction in revenue for the current period was primarily due to an overall marginal decline in average selling prices, that was almost offset by improved sales volumes.

Analysis of IQ's net earnings – YE-24 vs YE-23

Group's financial performance for the year ended 31 December 2024 was largely attributed to the following factors:



▪ Product prices

Blended average product prices marginally declined versus YE-23 and contributed negatively to the group net earnings compared to last year. Despite prices being marginally down in 2024, product prices have continued to stabilize over the last few quarters after peaking during second half of 2022. This price stability was supported by supply challenges arising from regional geo-political uncertainty, plant turnarounds, export restrictions in some of the larger producing economies, production shortfalls in some of the larger facilities, and fiscal and monetary policy interventions by regulators in some larger economies. On the other hand, demand for downstream products were impacted by tepid economic forecast in larger economies, aggressive monetary policies, limited domestic and regional demand, while some promising trends were noted in the recent pasts on the backdrop of improving macro-economic fundamentals.

▪ Sales volumes

Sales volumes for YE-24 improved marginally versus YE-23, owing to broadly improved production and stabilization of demand, resulting from gradual easing of macro-economic challenges and supply-bottlenecks. Despite ongoing regional uncertainties and variations in shipment timing across some segments, overall sales volumes have marginally improved.

▪ Operating cost

Operating cost for YE-24 improved versus YE-23. This decrease in the year-on-year operating cost was primarily linked to lower variable cost driven by price-linked feedstock costs and raw material costs and favorable inventory movements, partially offset by higher general cost inflation.

▪ Other Non-Operating Income

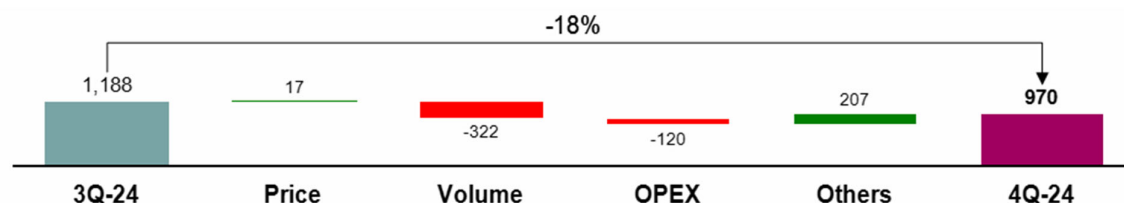
Group's current year financial performance was impacted due to lower one of non-operating income, as the group recorded this year QR 143 million pertaining to reversal of bank guarantee previously provided to group's steel Associate Solb Steel. While in 2023, the group recorded QR 610 million relating to reversal of impairment of non-current asset and investment in associates within steel segment. The group also recognized this year QR 144 million relating to fair value gain on re-measurement of previously held Interest in joint venture (QAFAC).

Analysis of IQ's net earnings - 4Q-24 vs 3Q-24

Key financial performance indicators	4Q-24	3Q-24	Variance (%)
Average selling price (\$/MT)	472	462	+2%
Sales volumes (MT' 000)	2,444	2,679	-9%
Revenue (QR' billion)	4.1	4.4	-7%
EBITDA (QR' billion)	1.3	1.4	-19%
Net profit (QR' billion)	1.0	1.2	-18%
Earnings per share (QR)	0.16	0.20	-18%
EBITDA margin (%)	34%	39%	-

Note: Revenue and EBITDA measures have been reported based on non-IFRS based proportionate consolidation

(Amounts in QR millions)



During the current quarter 4Q-24, IQ's net earnings declined moderately versus 3Q-24 to reach QR 1.0 billion. This decline was primarily due to lower sales volumes primarily within the fertilizer segment owing to lower production together with lower profitability within the petrochemical segment due to higher operating costs.

From a segmental perspective, petrochemical segment's performance declined versus the last quarter on the back of heightened operating costs. Petrochemical prices broadly improved versus the previous quarter and help to offset the impact of heightened operating costs. Profitability within the fertilizer segment declined moderately on the backdrop of decreased revenue on account lower sales volumes (amid lower production). In line with the lower sales volumes, operating costs too have improved versus

the last quarter. Average product prices have marginally improved on the backdrop of enhancement witnessed in the fertilizer market. Steel segment's financial performance for 4Q-24 moderately inclined on the backdrop of improved other income including better associate performance. Nevertheless, operating income declined versus previous quarter due to increased operating expenses linked to higher volumes.

Analysis of IQ's net earnings - 4Q-24 vs 4Q-23

(Amounts in QR millions)

Key financial performance indicators	4Q-24	4Q-23	Variance (%)
Average selling price (\$/MT)	472	482	-2%
Sales volumes (MT' 000)	2,444	2,309	+6%
Revenue (QR' billion)	4.1	4.0	+4%
EBITDA (QR' billion)	1.4	1.4	0%
Net profit (QR' billion)	1.0	1.4	-32%
Earnings per share (QR)	0.16	0.24	-32%
EBITDA margin (%)	34%	35%	-

Note: Revenue and EBITDA measures have been reported based on non-IFRS based proportionate consolidation

During 4Q-24, IQ's net earnings have declined notably compared to the same quarter last year. This reduction was primarily due to lower other income on account of recognition of QR 610 million as reversal of impairment relating to non-current assets and investment in associates within the steel segment. Despite a marginal increase in the group revenue, supported by higher sales volumes compared to the same period of last year, operating profit and margins have declined due to increased operating costs. The increase in operating costs was mainly attributed to higher operating costs associated with increased sales volumes, coupled with feedstock and raw material cost, and increase in general overheads

The EBITDA margin remained somewhat similar to the same period of last year despite the operating costs increase. Net profit margin for the current quarter however, decreased notably compared to the same quarter of last year due to higher operating costs together with absence of comparable one-off non-operating other income.

Financial position

Key financial performance indicators	As at 31 Dec 24	As at 31 Dec 23	Variance (%)
Cash & Bank Balance (QR Billion)	11.4	15.8	-28%
Total Assets (QR Billion)	42.4	43.1	-1%
Group Equity (QR Billion)	37.7	40.0	-6%

Note: Cash and bank balances has been reported based on non-IFRS based proportionate consolidation

Group's financial position continue to remain strong, with proportionately accounted cash and bank balances remaining robust, after accounting for a dividend payout relating to 2023 dividend and 2024 interim dividend. Currently, the Group has no long-term debt obligations.

Group's reported total assets and total group equity as per the table above. The Group generated positive operating cash flows¹ of QR 4.6 billion, with free cash flows¹ of ~QR 1.3 billion during the financial year 2024.

¹ Reported based on non-IFRS based proportionate consolidation.

Segmental performance highlights

Petrochemicals:

Key performance indicators	YE-24	YE-23	Var (%) YE-24 vs YE-23	4Q-24	3Q-24	Var (%) [4Q-24 vs. 3Q-24]
Production (MT' 000)	3,052	2,946	+4%	763	845	-10%
Average Selling Prices (USD / MT)	743	766	-3%	756	729	+4%
Sales Volumes (MT'000)	2,113	1,914	+10%	520	570	-9%
Revenue (QR (Million))	5,541	5,175	+7%	1,386	1,471	-6%
Net Profit (QR Million)	1,368	1,360	+1%	202	445	-55%

Note: The above figures have been reported based on non-IFRS based proportionate consolidation

Segmental performance analysis – YE-24 vs YE-23

Petrochemicals segment reported a net profit of QR 1.4 billion for YE-24, showing a marginal improvement compared to YE-2023. This increase was primarily attributed to higher segment's revenue driven by improved sales volumes, while prices continued to recover and stabilize. Despite challenging macroeconomic conditions, the segment witnessed signs of recovery during the year.

Effective navigation of market conditions, capitalizing on improved macroeconomic factors, and maintaining operational efficiency contributed in maintaining segment's profit. This recovery was reflected in moderately improved sales volumes, although average selling prices were slightly lower than last year. Production improved as fuel additive operations, which were on planned maintenance in fourth quarter of last year, reached a milestone by producing the highest volume of MTBE since inception, this segmental achievement was partially offset by few planned and unplanned shutdown within other polyethylene facilities during the year.

Segmental performance analysis - 4Q-24 vs 3Q-24

On a quarter-on-quarter basis, the segment's net earnings declined primarily due to lower operating margin on account of higher operating costs. Revenue marginally declined versus the previous quarter on the backdrop of lower sales volumes while prices marginally increased. Production marginally down versus the previous quarter due to few unplanned facility maintenances within the polyethylene segment. On an overall basis, lower sales volumes together with an increase in operating costs resulted a quarter-on-quarter decline in the segmental net profit.

Fertilizers:

Key performance indicators	YE-24	YE-23	Var (%) YE-24 vs. YE-23	4Q-24	3Q-24	Var (%) [4Q-24 vs. 3Q-24]
Production (MT' 000)	9,631	9,496	1%	2,292	2,393	-4%
Average Selling Prices (USD / MT)	333	349	-4%	349	339	+3%
Sales Volumes (MT'000)	6,158	6,079	+1%	1,356	1,607	-16%
Revenue (QR (Million))	7,240	7,480	-3%	1,669	1,923	-13%
Net Profit (QR Million)	1,968	1,884	+4%	418	547	-24%

Segmental performance analysis – YE-24 vs YE-23

Fertilizer segment reported a net profit of ~ QR 2.0 billion for YE-24, showing a marginal improvement versus YE-23. This moderate increase in net profit was primarily driven by reduced operating costs associated with reduced raw material (feedstock) costs and favorable inventory changes.

Despite an improvement in profits, the segment's revenue decreased marginally during YE 24 compared to the previous year. This decline was due to a slight decrease in selling prices, partially offset by marginally increased sales volumes. Selling prices declined marginally versus YE-23, as nitrogen fertilizer prices have stabilized to their long-term averages since peaking during second half of 2022. Sales volumes remained relatively stable as the macroeconomic conditions in the fertilizer segment have started to strengthen further. Production also stabilized despite a few unplanned outages during the year in addition to the routine planned facility maintenance in 4Q-24.

Segmental performance analysis - 4Q-24 vs 3Q-24

On a quarter-on-quarter basis, segmental revenue declined versus the previous quarter, primarily due to moderately lower sales volumes. The reduction in sales volumes was primarily due to lower production amid planned shutdown during the current quarter. Selling prices improved slightly compared to last quarter and continued the trend of stabilizing toward their long-term averages.

The segment's net profit for 4Q-24 decreased notably compared to last quarter, driven mainly by lower revenue resulting from lower sales volumes. Profitability, measured by EBITDA margin broadly remained unchanged in-line with improved operating costs.

Steel:

Key performance indicators	YE-24	YE-23	Var (%) YE-24 vs YE-23	4Q-24	3Q-24	Var (%) [4Q-24 vs. 3Q-24]
Production (MT' 000)	4,382	4,239	+3%	1,215	1,043	+17%
Average Selling Prices (USD / MT)	536	561	-5%	506	553	-8%
Sales Volumes (MT'000)	2,041	2,087	-2%	568	501	+13%
Revenue (QR (Million)	3,982	4,264	-7%	1,047	1,009	+4%
Net Profit (QR Million)	565	1,028	-45%	130	79	+65%

Segmental performance analysis – YE-24 vs YE-23

Steel segment reported a net profit of QR 565 million, notably lower versus the full year of 2024. This reduction in net profit was primarily driven by lower gross margin together with comparatively lower one-off other non-operating income.

Segment's gross margin affected due to lower revenue driven by lower price together with a marginal decline in the sales volumes. Steel prices declined broadly on account of higher supply and softening of demand in both domestic and international demand. Simultaneously, sales volumes were also down due to challenging demand conditions. Construction demand continued to remain a key constraint due to macro-economic environment prevailed mostly during the year with most Central Banks continued to persist with their hawkish monetary policies, although conditions start to improve since 2H-24 as result of gradual global recovery, and particularly China, a larger contributor to construction and real estate economy has taken a series of policy measures to re-ignite its domestic construction sector.

In YE-24, the segment recognized a one-off non-operating income of QR 143 million from the reversal of a bank guarantee previously provided to one of its associates. In contrast, YE-23 included a one-off non-operating income of QR 610 million from the reversal of an impairment of property, plant, and equipment

at Qatar Steel facilities together with reversal related to impairment of investment in an associate. These movement was the main driver for the profit variance between this year and last year.

Segmental performance analysis - 4Q-24 vs 3Q-24

On a quarter-on-quarter basis, segmental profit inclined significantly versus 3Q-24 mainly on improved income from its share of associate income. The operating income declined due to a sequential increase in operating costs despite a marginal increase in revenue resulting in lower operating margin.

Segment revenue increased marginally, primarily due to moderately higher sales volumes. This improvement was largely attributable to enhanced production on account of better plant availability and reliability following restart of DR-1 during 4Q-2024. Selling prices have declined moderately versus the previous quarter reflecting relatively volatile state of the global and regional steel market.

Proposed Dividend Distribution

Given the liquidity required for current and future capital projects, along with the current short- and medium-term macroeconomic outlook, the Board of Directors proposes a 2H-2024 dividend distribution of QR 2.6 billion (equating to QR 0.43 per share), bringing the total annual dividend distribution for the year ended 31 December 2024 of QR 4.5 billion, equivalent to a payout of QR 0.74 per share for the full year, subject to necessary approval in the Annual General Assembly Meeting.

Earnings Call

Industries Qatar will host an Earnings call with investors to discuss the latest results, on Thursday, 6th February 2025 at 1:30 pm Doha time. The IR presentation that accompanies the conference call will be posted on the 'financial information' page within the Investor Relations section at IQ's website.

-Ends-

About Industries Qatar (IQ)

Industries Qatar Q.P.S.C. was incorporated as a Qatari joint stock company on April 19, 2003. The business operations of the company comprise the direct holding of shares in the following subsidiary and joint venture companies: (i) Qatar Steel Company Q.P.S.C. ("QS"), a wholly-owned subsidiary, engaged in the manufacture and sale of steel billets and reinforcing bars; (ii) Qatar Petrochemical Company Limited QSC ("QAPCO"), a joint venture owned 80% by IQ, engaged in the production of ethylene, low-density polyethylene ("LDPE"), linear low-density polyethylene ("LLDPE") and Sulphur; (iii) Qatar Fertilizer Company SAQ ("QAFCO"), a subsidiary 100% owned by IQ, engaged in the manufacture of ammonia and urea; and (iv) Qatar Fuel Additives Company Limited QSC ("QAFAC"), a joint venture owned 50% by IQ, engaged in the production of methanol and methyl-tertiary-butyl-ether ("MTBE").

The operations of the subsidiary and joint ventures remain independently managed by their respective management teams.

For more information about the earnings announcement, email iq@qatarenergy.qa or iq.investorrelations@qatarenergy.qa or visit www.iq.com.qa

DISCLAIMER

The companies in which Industries Qatar Q.P.S.C. directly and indirectly owns investments are separate entities. In this press release, "IQ" and "the Group" are sometimes used for convenience in reference to Industries Qatar Q.P.S.C.

This presentation may contain forward-looking statements concerning the financial condition, results of operations and businesses of Industries Qatar Q.P.S.C. All statements other than statements of historical fact are deemed to be forward-looking statements, being statements of future expectations that are based on current expectations and assumptions, and involve known and unknown risks and uncertainties that could cause actual results, operations and business performance or events impacting the group to differ materially from those expressed or as may be inferred from these statements.

There are a number of factors that could affect the realization of these forward-looking statements such as: (a) price fluctuations in crude oil and natural gas, (b) changes in demand or market conditions for the group's products, (c) loss of market share and industry competition, (d) environmental risks and natural disasters, (e) changes in legislative, fiscal and regulatory conditions, (f) changes in economic and financial market conditions and (g) political risks. As such, results could differ substantially from those stated, or as may be inferred from the forward-looking statements contained herein. All forward-looking statements contained in this report are made as of the date of this document.

Industries Qatar Q.P.S.C., its Directors, officers, advisors, contractors and agents shall not be liable in any way for any costs, losses or other detrimental effects resulting or arising from the use of or reliance by any party on any forward-looking statement and / or other material contained herein. Industries Qatar Q.P.S.C., its subsidiary, joint ventures and associated companies are further in no way obliged to update or publish revisions to any forward-looking statement or any other material contained herein which may or may not be known to have changed or to be inaccurate as a result of new information, future events or any reason whatsoever. Industries Qatar Q.P.S.C. does not guarantee the accuracy of the historical statements contained herein.

GENERAL NOTES

Industries Qatar's accounting year follows the calendar year. No adjustment has been made for leap years. Values expressed in US \$'s have been translated at the rate of US \$1 = QR 3.64.

Amounts relating to income statement, including revenue, net profits, production, sales volumes, have been computed and reported for the purpose of this press release on proportionate basis, based on the share of ownership of IQ in its respective joint ventures. Specifically, Petrochemical segment's revenue is computed by taking the Group share of revenue in Qapco and Qafac. Qapco's revenue is computed by taking the share of revenue in its joint ventures namely Qatofin, QVC and QPPC. This revenue may differ from the revenues reported in the consolidated financial statements.

DEFINITIONS

Adjusted Free Cash Flow: Cash Flow From Operations - Total CAPEX - Dividends • **CAGR:** 5-Year Compound Annual Growth Rate • **Cash Realization Ratio:** Cash Flow From Operations / Net Profit x 100 • **Debt to Equity:** (Current Debt + Long-Term Debt) / Equity x 100 • **Dividend Yield:** Total Cash Dividend / Closing Market Capitalization x 100 • **DRI:** Direct Reduced Iron • **EBITDA:** Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization calculated as (Net Profit + Interest Expense + Depreciation + Amortization) • **EPS:** Earnings per Share (Net Profit / Number of Ordinary Shares outstanding at the year-end) • **Free Cash Flow:** Cash Flow From Operations - Total CAPEX • **HBI:** Hot Briquetted Iron • **LDPE:** Low Density Poly Ethylene • **LLDPE:** Linear Low Density Poly Ethylene • **mmBtu:** Million British Thermal Units • **MTPA:** Metric Tons Per Annum • **MTBE:** Methyl Tertiary Butyl Ether • **Payout Ratio:** Total Cash Dividend / Net Profit x 100 • **P/E:** Price to Earnings (Closing market capitalization / Net Profit) • **Utilization:** Production Volume / Rated Capacity x 100