

صناعات قطر تختتم العام بصافي ربح متميز بلغ 4.3 مليار ريال قطري

مجلس الإدارة أوصى بتوزيع أرباح نقدية عن النصف الثاني من عام 2025 قدرها 0.45 ريال قطري للسهم، ليصل بذلك إجمالي الأرباح النقدية للسنة إلى 0.71 ريال قطري للسهم الواحد، بما يعادل 100% من صافي أرباح عام 2025.

- العائد على السهم للعام بلغ 0.71 ريال قطري، مقابل 0.77 ريال قطري (العائد على السهم المعدل) في العام السابق.
- شهد الدخل التشغيلي تحسناً ملحوظاً نتيجة ارتفاع الإيرادات، مدعوماً بزيادة أحجام المبيعات وتحسين الأسعار.
- شهد الدخل غير التشغيلي انخفاضاً خلال العام وهو أحد مسببات التراجع في صافي الدخل مقارنة بالعام الماضي.
- عمليات المجموعة تحقق إنجازاً جديداً مع وصول أحجام الإنتاج والمبيعات إلى أعلى مستوياتها منذ التأسيس.
- واصلت عمليات المجموعة أداءها القوي رغم التوقفات الدورية للصيانة، مسجلة معدل موثوقية مرتفعاً يقارب 98%.
- سجل قطاع أعمال الحديد والصلب بالمجموعة إنجازاً تاريخياً بتحقيق أعلى حجم مبيعات من منتجات الحديد منذ بدء العمليات.
- واصلت السيولة المالية مستوياتها القوية، إذ بلغ إجمالي الأرصدة النقدية والبنكية 10.3 مليار ريال قطري، وذلك بعد توزيع أرباح النصف الثاني من عام 2024 بقيمة 2.6 مليار ريال قطري، وتوزيع أرباح مرحلية لعام 2025 بقيمة تقارب 1.6 مليار ريال قطري.
- البدء في أنشطة التشغيل التجريبي لمنشأة البولي فينيل كوريد التابعة للمشروع المشترك للبتروكيميات (قابكو)، مع استمرار الرفع التدريجي لمستويات التشغيل وفقاً للخطط التشغيلية المعتمدة.
- يشارف مشروع الأمونيا التابع لشركة الأسمدة (قابكو) على استكمال مراحله النهائية من الإنشاء، ومن المتوقع دخوله حيز التشغيل خلال الربع الثاني من عام 2026.

الدوحة، قطر؛ 11 فبراير 2026: أعلنت اليوم مجموعة صناعات قطر (وُشار إليها بختصار "QI" أو "المجموعة" | ورمزها في بورصة قطر: IQCD) عن تسجيل صافي أرباح بواقع 4.3 مليار ريال قطري للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، مُسجلةً بذلك انخفاضاً بنسبة 8% مقارنة بالعام الماضي.

وفي تعليقه على الأداء المالي والتشغيلي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، صرّح سعادة المهندس سعد بن شريدة الكعبي، رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب، قائلًا:

”ظل المشهد الاقتصادي العالمي يرسم بيئته معقدة الملامح، يتداخل فيها بطيء النمو مع اعتماد التضخم، وتلوح في أفقها بوادر تحول تدريجي نحو سياسات التيسير النقدي. فقد سجل الناتج المحلي الإجمالي العالمي توسيعًا محدودًا، حيث شهدت الاقتصادات المتقدمة نمواً خافتًا، في حين أبدت الأسواق الناشئة قدرًا أكبر من الصلاحيّة والقدرة على الصمود. ويرغم هذه التحدّيات وتقلبات البيئة الاقتصادية العالمية، فقد استطاعت المجموعة أن تُحقق نتائج تشغيلية ومالية قوية، مستندةً إلى تميّزها التشغيلي، وصلابة شبكتها اللوجستية الممتدة عبر القارات، ومتانة مركزها المالي.“

وختاماً فإنني أتشرف بأن أرفع أسمى آيات الشكر والعرفان إلى حضرة صاحب السمو الشيخ تميم بن حمد آل ثاني، أمير البلاد المفدى، على قيادته الرشيدة، ودعمه المتواصل، وتوجيهاته السديدة التي أرسّت نهجاً واضحاً لمسيرة قطاع الطاقة في دولة قطر.

وأغتنم هذه الفرصة لأنّقذم بالشكر لزملائي في مجلس الإدارة، ولفرق الإدارة العليا في شركات مجموعة، وللفرق التسويقي على تفانيهم واجتهادهم والتزامهم الثابت الذي أُسهم في تحقيق هذه النتائج التشغيلية والمالية المتميّزة، رغم ما اكتنف البيئة الاقتصادية الكلية من تقلبات، وما شاب المشهد السياسي العالمي من اضطراب. ولا يفوتي في هذا المقام أن أعرب عن خالص امتناني وتقديرني لكم مساهمتكم الأوفية على ثقلكم الغالية وأيمانكم المستمر بنا.“

آخر المستجدات المتعلقة ببيئة الاقتصاد الكلي

بعد عدة سنوات من الضبابية وعدم اليقين الناجم عن ارتفاع أسعار الطاقة وتقلبات المشهد الجيوسياسي، والمتطلبات التنظيمية الصارمة التي دفعت صناع القرار إلى الإبقاء على سياسات نقدية ومالية متشددة لمكافحة التضخم، بدأ الاقتصاد العالمي في التعافي والاستقرار خلال عام 2024، مع تباطؤ وتيرة التضخم، واستمرار متانة النمو، وتحسن ديناميكيات سلاسل الإمداد. ورغم استمرار حالة عدم اليقين وتزايد الهشاشة؛ إذ تباطأ النمو في معظم المناطق والقطاعات، وتصاعدت حدة التوترات التجارية، واشتدت الضغوط المالية، بينما شهد التضخم – رغم تراجعه – تحديات ومخاطر متعددة ناجمة عن التقسيم التجاري والجيوسياسي، لتصبح البيئة الاقتصادية العالمية أكثر ضبابية، مع تحول معظم المخاطر بشكل واضح نحو الاتجاه السلبي.

فعلى صعيد قطاع البترولكيماويات، عمل هذا القطاع في عام 2025 ضمن بيئه اقتصادية كلية معقدة، شكلتها التوترات التجارية والضغوط الجيوسياسية وتقلبات أسواق الطاقة، وهي عوامل أثّرت بشكل مباشر على أنماط الطلب وسلسل التوريد وдинاميكيات التسعير، وإن كان قد خفف من حدتها جزئياً مبادرات الاستدامة وإعادة التدوير. وقد أسفرت هذه الضغوط الكلية عن تباينات إقليمية في مستويات التنافسية، وتراجع هوامش الربح التشغيلية لدى الشركات العالمية. ورغم هذه التحدّيات، سجل القطاع نمواً معتدلاً، مدعوماً بالطلب من قطاعات التغليف وصناعة السيارات والبناء والسلع الاستهلاكية. وبشكل عام، شهدت الصناعة توسيعاً طفيفاً بفضل التنوع الصناعي ومرنة الطلب في أسواق الاستخدام النهائية، الأمر الذي عَوض بدرجة كبيرة أثر تباطؤ الاقتصاد العالمي.

أما سوق الأسمدة النيتروجينية، فقد شهد مرحلتين مختلفتين خلال عامي 2024 و2025: تمثلت الأولى في الاستقرار وتحسين القدرة الشرائية في عام 2024 عقب الارتفاع القياسي في أسعار الأسمدة النيتروجينية خلال عامي 2022 و2023، تلتها مرحلة نقص المعروض وتصاعد الضغوط السعرية في عام 2025. فقد شهد عام 2024 انتعاشًا في الطلب العالمي على الأسمدة مع تحسّن قدرة المزارعين على الشراء، إلى جانب نجاح إعادة توجيه التجارة العالمية رغم العقوبات والاضطرابات الجيوسياسية. كما ظل إنتاج الأسمدة النيتروجينية مستقراً بشكل كبير مقارنة بعام 2023، مدعوماً بتراجع تقلبات أسعار الغاز الطبيعي، ما أتّاح للمنتجين تشغيل منشآتهم برياحية واستقرار أكبر. وساهمت هذه الظروف الأكّثر استقراراً في تراجع متوسط أسعار الأسمدة النيتروجينية بشكل معتدل، الأمر الذي عزّز ربحية المزارعين. أما عام 2025، فقد شهد عودة التقلبات السعرية نتيجة الطلب القوي، وقيود المعروض، والقيود التجارية –لا سيما من كبار المصدّرين مثل الصين – ما أدى إلى نقص في توافر الأسمدة النيتروجينية عالمياً. كما زادت العقوبات والتعريفات الجمركية التي فرضها الاتحاد الأوروبي على بعض المناطق من تقييد المعروض. كما ظل الطلب متماساًً وارتفع قليلاً نتيجة ارتفاع الاستهلاك واستمرار المخاوف المتعلقة بالأمن الغذائي العالمي، ما أدى لارتفاع حاد في أسعار الأسمدة بسبب قوة الطلب ونقص المعروض وقيود التصدير، الأمر الذي أدى إلى تحديات في القدرة الشرائية للمزارعين حول العالم.

وشهد قطاع الحديد والصلب انكماشاً في عام 2024 على خلفية ضعف الطلب في القطاعات الرئيسية مثل البناء والسيارات، بالتزامن مع ارتفاع تكاليف التشغيل. وقد تأثر القطاع بشدة ببيئة السياسية والاقتصادية العالمية، بما في ذلك ضغوط التضخم المستمرة في الاقتصاديات الكبرى، وارتفاع أسعار الفائدة في بداية العام، وتصاعد التوترات الجيوسياسية. أما في عام 2025، فقد شهدت صناعة المعادن العالمية حالة من التوازن الدقيق بين استقرار الطلب وتحسين الأسعار، إلا أن هذه المؤشرات ظلت مقيّدة بتأثير التوترات الجيوسياسية وتدابير الحماية للأسواق المحلية عالمياً.

أما على الصعيد الإقليمي، فقد استقر قطاع الحديد والصلب مع تزايد الطلب، وتسارع النمو، وتحولات في العرض، رغم المخاطر الجيوسياسية والتجارية. وقد دفعت موجة من المشاريع العملاقة في المنطقة معدلات الطلب. علاوة على ذلك، فقد تتسارع نمو قطاع الحديد والصلب مع عودة إنتاج النفط إلى مستوياته الطبيعية والتتوسع السريع للقطاعات غير النفطية، بينما تحرك العرض في المنطقة نحو تحقيق الاكتفاء الذاتي والتتوسع في التصدير مستقبلاً.

مستجدات الأداء التشغيلي

التباين (%) [الربع الرابع 2025 من مقابل الربع الثالث من [2025]	الربع الثالث 2025	الربع الرابع 2025	التباين (%) [السنة المالية 2025 مقابل السنة المالية [2024]	السنة المالية 2024	السنة المالية 2025	مؤشرات الأداء الرئيسية
%1-	4.7	4.6	6%	17.1	18.1	الإنتاج (مليون طن متري)
-	100%	98%	-	%99	95%	معدلات التشغيل (%)
-	97%	99%	-	%97	98%	متوسط معامل المؤثوقية (%)

ووصلت عمليات المجموعة الحفاظ على صلابتها واستقرارها وموثوقيتها، محققة إنتاج بلغ 18.2 مليون طن متري، وهو رقم قياسي جديد في تاريخ المجموعة منذ تأسيسها عام 2003. وينبع هذا الإنجاز انعكاساً لالتزام المجموعة المستمر بالاستثمار في مرافق الإنتاج، وحرصها على الحفاظ على كفاءتها التشغيلية من خلال برامج الصيانة الوقائية المخططة، إلى جانب الاستحواذ الانتقائي على الأصول الإنتاجية.

وقد تحقق الارتفاع في الإنتاج على أساس سنوي بفضل تحسن جاهزية المصانع ضمن قطاع الحديد والصلب، حيث أعيد تشغيل إحدى وحدات الاختزال المباشر في الربع الرابع من عام 2024، وإحدى وحدات صهر الصلب في الربع الأول من عام 2025، ما أسهم في تعزيز مستويات التوافر والإنتاجية داخل القطاع.

أما على أساس ربع سنوي، فقد شهدت كميات الإنتاج انخفاضاً طفيفاً مقارنة بالربع السابق، نتيجة عمليات الإيقاف المخطط لها في قطاع البولي إيثيلين.

مستجدات الأداء المالي – السنة المالية 2025 مقابل السنة المالية 2024

التباين (%)	السنة المالية 2024	السنة المالية 2025	مؤشرات الأداء الرئيسية
4%	457	477	متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي / طن متري)
6%	10,311	10,969	أحجام المبيعات (ألف طن متري)
11%	16.8	18.6	الإيرادات (مليار ريال قطري)
0%	6.4	6.4	الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (مليار ريال قطري)
-8%	4.7	4.3	صافي الأرباح (مليار ريال قطري)
-8%	0.77	0.71	العائد على السهم (ريال قطري)
-	38%	34%	هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (%)

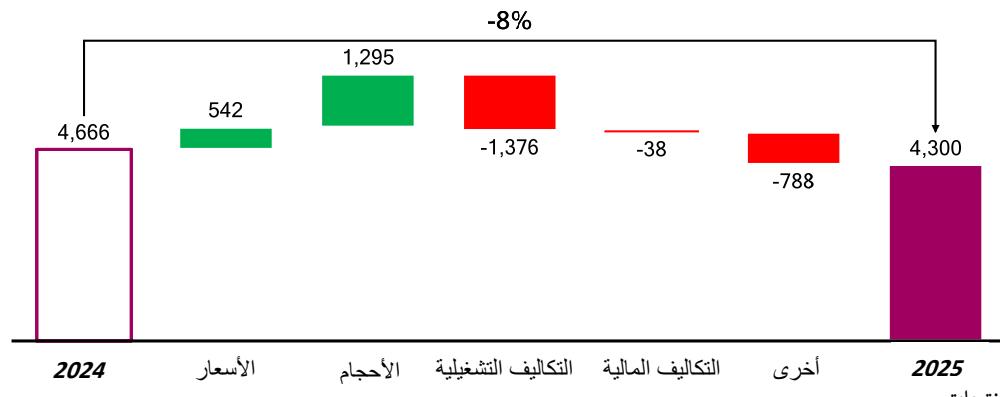
ملاحظة: تم تسجيل أرقام الإيرادات والأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بناءً على طريقة التوحيد التناسبي خلافاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
ملاحظة: تم تعديل صافي الربح لعام 2024.

أعلنت المجموعة عن صافي ربح مجمع قدره 4.3 مليار ريال قطري للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، بانخفاض طفيف مقارنة بعام 2024. ورغم هذا الانخفاض في صافي الربح، ظلت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك ثابتاً إلى حد كبير، مدعاً بتحسين طفيف في الأرباح التشغيلية. وشهد إجمالي إيرادات المجموعة للسنة المالية 2025 تحسناً طفيفاً مقارنة بالعام السابق. ويعود هذا التحسن في الإيرادات بشكل كبير إلى التأثير المشترك لتحسين الأسعار وزيادة أحجام المبيعات، حيث شهدت أسعار البيع ارتفاعاً طفيفاً، نتيجة التحسن في أسعار الأسمدة على وجه الخصوص، في حين سجلت أحجام المبيعات نمواً ملحوظاً بدعم من قطاع الحديد والصلب الذي كان المساهم الأكبر في الزيادة.

تحليل صافي أرباح مجموعة صناعات قطر - السنة المالية 2025 مقابل السنة المالية 2024

يعزى الأداء المالي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بالأساس إلى العوامل التالية:

(المبالغ بـ المليون ريال قطري)



أسعار المنتجات

سجل متوسط الأسعار المجموعة للمنتجات ارتفاعاً طفيفاً مقارنة بالعام الماضي، مسهماً بشكل ملحوظ في صافي دخل المجموعة. وقد استمد هذا الأثر الإيجابي قوته من استقرار الأسعار خلال الأربع الماضية، والتي بلغت ذروتها في النصف الثاني من عام 2022. وقد وجد هذا الاستقرار السعري الدعم في ظل التحديات المرتبطة بالمعروض، الناتجة عن حالة عدم اليقين الجيوسياسي على الصعيدين العالمي والإقليمي، وفرض بعض الاقتصادات الكبرى قيوداً على التصدير، فضلاً عن الحظر التجاري المفروض على بعض المنتجات الرئيسية للسلع الأساسية. من ناحية أخرى، ظل الطلب على المنتجات النهائية تبايناً ملحوظاً؛ حيث استمر الطلب على المنتجات البتروكيميائية ضعيفاً وغير متوازن، نتيجة الضغوط المرتبطة بازدياد الطاقات الإنتاجية، ولا سيما في آسيا والصين. في المقابل، تعزز الطلب على الأسمدة مع ترکيز المزارعين على الشراء بفعل القيود على الصادرات المرتبطة بالسياسات الحكومية وتحسن ديناميكيات سلاسل الإمداد. أما الطلب على الحديد والصلب فكان مختلفاً؛ إذ شهدت الهند وآسيا (باستثناء الصين) ودول مجلس التعاون الخليجي زخماً إيجابياً، بينما اتجه الطلب في الصين نحو التراجع نتيجة استمرار تباطؤ قطاع الإسكان ومخاوف السوق العقارية. أما في الولايات المتحدة وأوروبا، فقد استقر الطلب عقب تخفيف السياسات النقدية خلال العام.

أحجام المبيعات

حققت أحجام المبيعات خلال السنة المالية 2025 تحسناً طفيفاً مقارنة بالسنة المالية 2024، ويعزى ذلك في المقام الأول إلى تحسن مستويات الإنتاج، ولا سيما في قطاع الحديد والصلب، إلى جانب استقرار الطلب بفضل التلاشي التدريجي للتحديات الاقتصادية الكلية. ورغم استمرار تحديات المعروض — جراء القيود الصارمة التي فرضها كبار المنتجين على التصدير وحظر التصدير في دول أخرى — فقد أدت هذه الظروف فرضاً سانحة للمجموعة، مكنتها من اقتناصها بذكاءً، واستثمارها بكفاءة واقتدار. وقد كان لارتفاع الإنتاج دور محوري في دعم نمو أحجام المبيعات على مدار العام.

تكاليف التشغيل

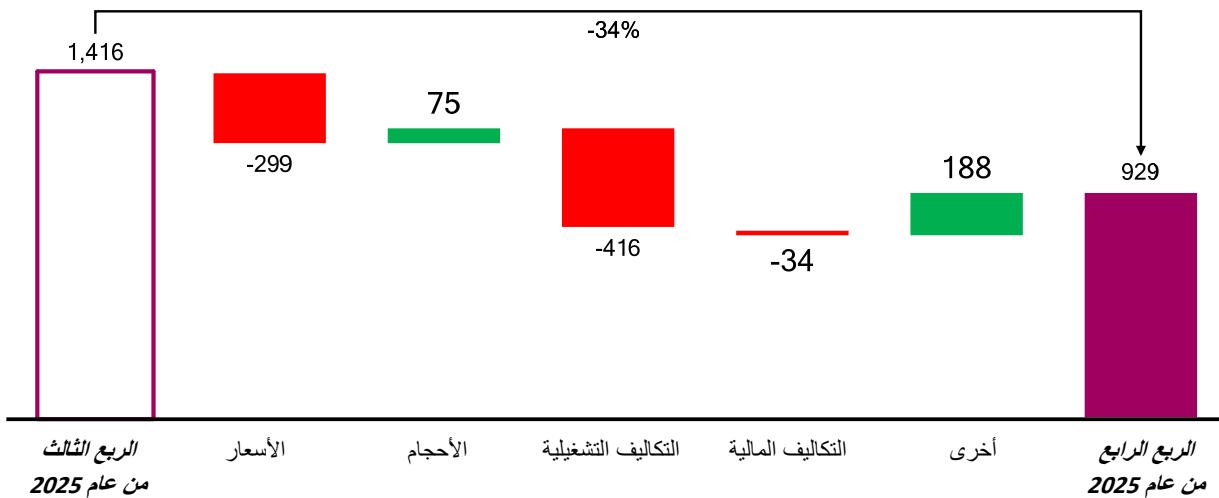
سجلت التكاليف التشغيلية للسنة المالية 2025 ارتفاعاً طفيفاً مقارنة بالسنة المالية 2024. وقد جاء هذا الارتفاع السنوي في التكاليف نتيجة عدة عوامل، أبرزها: ارتفاع أحجام المبيعات، وارتفاع تكاليف المواد الخام المرتبطة بمتوسط أسعار المنتجات، إلى جانب مراجعة وتعديل بعض العقود القائمة، بالتزامن مع صعود معدلات التضخم العام.

الإيرادات غير التشغيلية الأخرى

ألفى تراجع الإيرادات غير التشغيلية غير المتكررة بظلاله على ملامح الأداء المالي للمجموعة خلال عام 2025؛ حيث استقر إجمالي هذه الإيرادات عند نحو 0.9 مليار ريال قطري. وقد توزعت هذه الحصيلة بين عوائد استثمارية وفوائد بلغت قرابة 0.5 مليار ريال قطري، وإيرادات غير تشغيلية أخرى عند نحو 0.4 مليار ريال قطري، كان من أبرز ملامحها "عكس قيد انخفاض القيمة" لمراقب بقطاع الحديد كانت متوقفة سابقاً، بقيمة بلغت 222 مليون ريال. وبالمقارنة مع العام السابق، الذي شهد تسجيل إيرادات غير تشغيلية بلغت 1.7 مليار ريال، نجد انخفاضاً ملماساً يعزى في جوهره إلى انحسار عوائد الفوائد والاستثمارات؛ نتيجة تضاؤف عاملين: تراجع السيولة المتاحة للاستثمار، وانخفاض أسعار الفائدة العالمية. كما تجدر الإشارة إلى أن الفارق بين العومين قد اتسع بفعل طبيعة العام الماضي الاستثنائية؛ إذ شهد عام 2024 تسجيل مكاسب لمرة واحدة بلغت 0.4 مليار ريال ناتجة الاستحواذ على إحدى الشركات التابعة.

تحليل صافي أرباح مجموعة صناعات قطر - الربع الرابع من عام 2025 مقابل الربع الثالث من عام 2025

(المبالغ بالمليون ريال قطري)



المؤشرات الرئيسية	الربع الثالث 2025	الربع الرابع 2025	التبالغ (%)
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي / طن متري)	495	467	-6%
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	2,873	2,915	1%
الإيرادات (مليار ريال قطري)	5.1	4.8	-4%
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (مليار ريال قطري)	1.9	1.4	-29%
صافي الأرباح (مليار ريال قطري)	1.4	0.9	-34%
العائد على السهم (ريال قطري)	0.23	0.15	-34%
هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (%)	38%	28%	-

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

شهد الربع الأخير من عام 2025 تراجعاً ملحوظاً في صافي أرباح المجموعة مقارنة بالربع الثالث، لتهبط إلى 0.9 مليار ريال قطري. ويعزى هذا التراجع في المقام الأول إلى انخفاض هامش الربح التشغيلية، جراء الضغط المزدوج المتمثل في هبوط الأسعار من جهة، وتصاعد التكاليف التشغيلية (خاصة في قطاع الأسمدة) من جهة أخرى. ومن جانب آخر أن هذا التراجع في هامش الربح التشغيلي خفف وطأته تحسن الإيرادات غير التشغيلية، المتعلقة في "عكس قيد انخفاض القيمة" لبعض الأصول في قطاع الحديد والصلب.

وعلى مستوى القطاعات، فقد تراجع أداء قطاع البتروكيميائيات مقارنة بالربع السابق تحت وطأة ارتفاع التكاليف التشغيلية؛ إذ انخفضت ربحية القطاع بفعل تضارف عدة عوامل، شملت تراجع أسعار البيع، وزيادة التكاليف التشغيلية على أساس ربع سنوي، إلى جانب انخفاض طفيف في أحجام المبيعات. كما شهدت ربحية قطاع الأسمدة انخفاضاً حاداً نتيجة لتراجع الإيرادات الناجم عن انخفاض متوسط أسعار البيع وزيادة التكاليف التشغيلية خلال الربع، وذلك على الرغم من زيادة أحجام المبيعات. وفي المقابل، شهد الأداء المالي لقطاع الحديد والصلب في الربع الرابع من عام 2025 تحسناً ملحوظاً بفضل ارتفاع الإيرادات غير التشغيلية؛ حيث تحسنت الإيرادات التشغيلية نتيجة لزيادة الإيرادات، بينما ارتفع الإيرادات غير التشغيلية نتيجة لتسجيل إيرادات غير تشغيلية أخرى غير متكررة ناتجة عن عكس قيد انخفاض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات.

تحليل صافي أرباح مجموعة صناعات قطر - الربع الرابع من عام 2025 مقابل الربع الرابع من عام 2024

البيان (%)	الربع الرابع من 2024	الربع الرابع من 2025	مؤشرات الأداء الرئيسية
-1%	472	467	متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي / طن متري)
19%	2,444	2,915	أحجام المبيعات (ألف طن متري)
18%	4.1	4.8	الإيرادات (مليار ريال قطري)
-3%	1.4	1.4	الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (مليار ريال قطري)
13%	0.8	0.9	صافي الأرباح (مليار ريال قطري)
13%	0.14	0.15	العائد على السهم (ريال قطري)
-	35%	28%	هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (%)

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

شهد صافي ربح مجموعة صناعات قطر خلال الربع الرابع من عام 2025 تحسناً متوسطاً مقارنةً بنظيره من العام السابق؛ إذ استمد هذا التحسن من زيادة الإيرادات ناجمة عن ارتفاع أحجام المبيعات، في حين حافظت أسعار البيع على استقرارها إلى حد قريب. وقد تحسنت أحجام المبيعات؛ حيث شهد قطاع الأسمدة والحديد والصلب نمواً لافتاً. في قطاع الأسمدة، تضافر كل من تحسن الطلب مع دقة توقيت الشحنات ليحققنا نتائجاً متميزة. أما في قطاع الصلب، فقد تمكن من زيادة مبيعاته بفضل الارتفاع من جديد في الفرن الكهربائي الرابع (EF-4)، الذي عاد للخدمة بعد توقف في ذات الفترة من العام الماضي. إضافة إلى ذلك، حقق قطاع الحديد والصلب أرباحاً غير متكررة خلال الربع الرابع من عام 2025 مقارنة بالفترة ذاتها من العام الماضي، ما أسهم في دعم الأداء المالي خلال الربع الحالي. وفي المقابل، تأثر أداء الربح لعام 2025 سلباً بتسجيل مصروفات إعادة تأهيل بعض المواقع التي جرى قيدها خلال هذا الربع، والتي لم تكن مدرجة ضمن نتائج الربع الرابع من عام 2024.

المركز المالي

البيان (%)	2024 ديسمبر 31	2025 ديسمبر 31	مؤشرات المركز المالي الرئيسية
-10%	11.4	10.3	الأرصدة النقدية والمصرفية (مليار ريال قطري)
1%	42.6	43.1	إجمالي الأصول (مليار ريال قطري)
0%	37.9	37.9	إجمالي حقوق الملكية في المجموعة (مليار ريال قطري)
-1%	89%	88%	حقوق الملكية كنسبة مئوية (%) من الأصول

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

¹ بناء على طريقة التوحيد التناصي خلافاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

تواصل المجموعة الحفاظ على مركز مالي مستقر وثابت، مدعوماً بأرصدة نقدية ومصرفية قوية (على أساس تناسبي موحد)، وذلك بعد احتساب توزيعات الأرباح المدفوعة عن النصف الثاني من عام 2024 وتوزيع الأرباح المرحلية لعام 2024، بالإضافة إلى النفقات الرأسمالية الرئيسية والروتينية. وفي الوقت الراهن، تخلو دفاتر المجموعة من أي التزامات ديون قصيرة أو طويلة الأجل.

كما يشار إلى أن إجمالي أصول المجموعة وحقوق الملكية موضحة في الجدول أدلاه. وقد حققت المجموعة تدفقات نقدية تشغيلية إيجابية¹ بلغت 4.9 مليار ريال قطري، مع تدفقات نقدية حرة¹ بلغت نحو 2.6 مليار ريال قطري خلال السنة المالية 2025.

مستجدات الأداء على مستوى القطاع

قطاع البتروكيميات:

التباين (%) [الربع الرابع من 2025 من مقابل الربع من الثالث من [2025]	الربع الثالث 2025	الربع الرابع 2025	التباين (%) [السنة المالية 2025 مقابل السنة المالية [2024]	السنة المالية 2024	السنة المالية 2025	مؤشرات الأداء الرئيسية
-9%	787	713	-2%	3,052	2,984	الإنتاج (مليون طن متري)
-5%	681	648	-6%	743	697	متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/طن متري)
-2%	518	510	-5%	2,113	2,008	أحجام المبيعات (طن متري)
-6%	1,247	1,169	-11%	5,541	4,941	الإيرادات (مليون ريال قطري)
-92%	227	18	-46%	1,368	733	صافي الأرباح (مليون ريال قطري)

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

تحليل أداء القطاع - السنة المالية 2025 مقابل السنة المالية 2024

سجل قطاع البتروكيميات صافي ربح بواقع 0.7 مليار ريال قطري للسنة المالية 2025، مسجلاً تراجعاً ملحوظاً مقارنة بالسنة المالية 2024. وقد نتج هذا الانخفاض الملحوظ عن تضافر عدة عوامل، أبرزها: انخفاض متوسط أسعار البيع على أساس سنوي، وتراجع أحجام المبيعات مقارنة بالعام السابق، بالإضافة إلى انخفاض هوماش الربح التشغيلية نتيجة لارتفاع التكاليف التشغيلية، والتي شملت تسجيل تكاليف إعادة تأهيل الموقع اعتباراً من الربع الرابع لعام 2025.

وقد شهدت أسعار البيع تراجعاً يعزى بشكل أساسي إلى التحديات الاقتصادية الكلية، حيث ألقى تباطؤ النمو العالمي بظلاله على الأسواق، وتفاقمت الضغوط بفعل القيود التجارية، فضلاً عن تخمة المعروض الناتجة عن تنازع القدرات الإنتاجية. أما أحجام المبيعات، فقد تأثرت بمزيج من الظروف الداخلية والضغوط الخارجية؛ فداخلياً، شهد إنتاج البولي إيثيلين انخفاضاً مؤقتاً جراء أعمال صيانة مخطط لها في الربع الرابع، وخارجياً، واجه القطاع حالةً من الفتور العام في الطلب.

تحليل أداء القطاع - الربع الرابع من 2025 مقابل الربع الثالث من 2025

على صعيد الأداء الربع سنوي، تراجع صافي أرباح القطاع بشكل ملحوظ نتيجة انكماش الهوماش التشغيلية الذي نجم عن تراجع الإيرادات من جهة، وتصاعد التكاليف من جهة أخرى. فقد حظيت الإيرادات بانخفاضٍ متوسط تحت التأثير المزدوج لهبوط الأسعار وتراجع أحجام المبيعات، في حين قفزت التكاليف التشغيلية قفزةً حادة جراء قيد مصروفات "إعادة تأهيل الموقع" في الربع الأخير من عام 2025؛ الأمر الذي أدى إلى تقليص الهوماش التشغيلي وضغط الربحية. أما أحجام المبيعات، فقد تراجعت بنسبةٍ طفيفة تأثراً بتراجع مستويات الإنتاج، بينما ظلت الأسعار تتراوح في مستوياتٍ منخفضة، متأثرة بالربح المعاكس للتحديات الاقتصادية الكلية التي هيمنت على المشهد العام.

قطاع الأسمدة:

التباين (%) [الربع الرابع من 2025 من مقابل الربع من الثالث من [2025]	الربع الثالث 2025	الربع الرابع 2025	التباين (%) [السنة المالية 2025 مقابل السنة المالية [2024]	السنة المالية 2024	السنة المالية 2025	مؤشرات الأداء الرئيسية
-1%	2,440	2,422	-1%	9,631	9,570	الإنتاج (مليون طن متري)
-13%	445	387	20%	333	400	متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/طن متري)
5%	1,557	1,635	-2%	6,158	6,060	أحجام المبيعات (طن متري)
-9%	2,447	2,235	18%	7,246	8,555	الإيرادات (مليون ريال قطري)
-50%	1,061	533	36%	1,967	2,673	صافي الأرباح (مليون ريال قطري)

تحليل أداء القطاع - السنة المالية 2025 مقابل السنة المالية 2024
 سجل قطاع الأسمدة صافي ربح قدره 2.7 مليار ريال قطري للسنة المنتهية في 2025، مسجلاً تحسناً ملحوظاً مقارنة بعام 2024. ويعد هذا الارتفاع الكبير في صافي الأرباح بشكل أساسي إلى تحسن الإيرادات على خلفية الطفرة اللافتة في متوسط أسعار البيع، رغم الانخفاض التفيفي في أحجام المبيعات.

وقد ارتفعت أسعار الأسمدة النيتروجينية بشكل ملحوظ على أساس سنوي نتيجة عوامل تتعلق بالعرض والطلب معاً؛ حيث استمر الطلب في الصعود والاستقرار مع تزايد الحاجة العالمية للغذاء، وتوسيع الرقعة الزراعية، وتحسين قدرة المزارعين على الوصول للأسوق وتحقيق ربحية، بالإضافة إلى قدرة المنتجين على الوصول إلى سلاسل توريد أكثر موثوقية للمواد الخام. أما من جانب العرض، فقد ظلت الإمدادات محدودة نتيجة لتقلص المعروض من كبار منتجي الأسمدة مثل الصين، وحظر الصادرات من دول مثل روسيا وبيلاوروسيا. ومن ناحية أخرى، انخفضت أحجام المبيعات بنسبة طفيفة نتيجة لتوقيت الشحنات، وذلك رغم استقرار أحجام الإنتاج.

تحليل أداء القطاع - الربع الرابع من 2025 مقابل الربع الثالث من 2025
 على أساس ربع سنوي، سجل صافي ربح القطاع تراجعاً ملحوظاً ليصل إلى 533 مليون ريال قطري، وهو انخفاض يعود بشكل أساسي إلى تراجع هامش الربح التشغيلية جراء انخفاض الإيرادات وارتفاع التكاليف التشغيلية.

وقد انخفضت إيرادات القطاع خلال الربع الحالي بنسبة متوسطة مقارنة بالربع الثالث من عام 2025؛ متأثرة بشكل أساسي بالهبوط الحاد في متوسط أسعار الأسمدة النيتروجينية؛ إذ واجهت الأسعار عاصفةً من الضغوط تظافرت فيها العوامل الموسمية المتمثلة في فتور الطلب، مع تراجع تكاليف الغاز الطبيعي، ووفرة المعروض من الأمونيا، وترافق المخزونات، فضلاً عن تراجع القوة الشرائية لدى المزارعين. وهي عوامل أدت مجتمعة إلى خلق ضغط هبوطي على أسعار الأسمدة النيتروجينية. أما بالنسبة لأحجام المبيعات فقد ارتفعت بنسبة طفيفة استناداً إلى أساسيات العرض والطلب وجدولة الشحنات.

ومن ناحية أخرى، سجلت التكاليف التشغيلية زيادة ملحوظة مقارنة بالربع السابق نتيجة لارتفاع أحجام المبيعات، بالتزامن مع تسجيل تكاليف إعادة تأهيل الموقع اعتباراً من الربع الرابع لعام 2025.

قطاع الحديد والصلب:

مؤشرات الأداء الرئيسية	السنة المالية 2025	السنة المالية 2024	التباين (%) مقابل السنة المالية 2025	الربع الرابع 2025	الربع الثالث 2025	التباين (%) من الربع الثالث من 2025 مقابل الربع الرابع 2025
الإنتاج (مليون طن متري)	5,529	4,382	26%	1,496	1,463	2%
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/طن متري)	485	536	-9%	517	470	10%
أحجام المبيعات (طن متري)	2,900	2,041	42%	770	798	-3%
الإيرادات (مليون ريال قطري)	5,120	3,981	29%	1,450	1,366	6%
صافي الربح (مليون ريال قطري)	713	565	26%	368	80	360%

تحليل أداء القطاع - السنة المالية 2024 مقابل السنة المالية 2023

حقق قطاع الصلب قفزةً نوعية في أداءه المالي، مسجلاً صافي ربح بلغ 713 مليون ريال قطري، في طفرة تجاوزت بمراحل ما تحقق في عام 2024. ويعد هذا التحسن في صافي الأرباح بشكل أساسي إلى نمو الإيرادات، وتحسين الهامش التشغيلي، وزيادة الإيرادات التشغيلية وغير التشغيلية الأخرى.

وقد ارتفعت إيرادات القطاع بشكل ملحوظ مقارنة بالعام الماضي؛ مدفوعةً بزيادة أحجام المبيعات التي عوضت الانخفاض في متوسط أسعار البيع. ويعزى هذا الارتفاع في أحجام المبيعات إلى زيادة أحجام الإنتاج (بفضل إعادة تشغيل بعض المرافق خلال الربع الرابع من 2024 والربع الأول من 2025)، وذلك بالرغم من تحديات ظروف السوق. وبينما كان الركود يخيّم على قطاع العقارات العالمي –لاسيما في الصين– ظلت الأسواق المحلية والإقليمية تنبض بالتفاؤل، وذلك بفضل إطلاق العديد من المشاريع الكبرى في المنطقة، مما عزز مستويات الطلب.

كما تحسن الأداء المالي للقطاع نتيجة لعكس قيد انخفاض قيمة (غير متكرر) بقيمة 222 مليون ريال قطري يتعلق بالممتلكات والمنشآت والمعدات التي كانت متوقفة عن العمل في السابق وأصبحت الآن في الخدمة. ومن ناحية أخرى، كان القطاع قد سجل في عام 2024 إيرادات غير تشغيلية غير متكررة بقيمة 143 مليون ريال قطري ناتجة عن عكس مخصص ضمان مالي سبق تقديمها لإحدى الشركات الزميلة. كما حظي أداء القطاع بدعم من تحسن الإيرادات التشغيلية الأخرى، بما في ذلك بيع المنتجات الثانوية.

وفي المقابل، تأثر الأداء العالمي للقطاع بانخفاض الأداء النسبي لشركاته الزميلة والعوائد على الاستثمارات؛ حيث تأثر أداء الشركات الزميلة بالتحديات المستمرة في السوق، بما في ذلك تراجع الأسعار نتيجة للظروف الاقتصادية الكلية المعاكسة.

تحليل أداء القطاع - الربع الرابع من 2025 مقابل الربع الثالث من 2025

تحسن صافي الربح بشكل كبير مقارنة بالربع الثالث من عام 2025، ويعزى هذا التحسن بشكل رئيسي إلى إثبات دخل غير تشغيلي غير متكرر ناتج عن عكس خسائر انخفاض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات (كما تمت الإشارة إليه أعلاه)، إضافة إلى تحسن الهوامش التشغيلية مدفوعاً بارتفاع أسعار المنتجات.

وقد ارتفعت إيرادات القطاع بشكل طفيف خلال الربع، ويعود ذلك أساساً إلى تحسن معتدل في متوسط أسعار البيع نتيجة قيود المعروض، وقوة الطلب في قطاعات البنية التحتية وصناعة السيارات، علاوة على تحسن هوامش الربحية لدى المصانع، وذلك على الرغم من الانخفاض التفيفي في أحجام المبيعات.

توزيع الأرباح المقترن

في ضوء متطلبات التمويل الالزامية للمشاريع الرأسمالية الحالية والمستقبلية، ومع الأخذ في الاعتبار آفاق الاقتصاد الكلي على المديين القصير والمتوسط، يقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح عن النصف الثاني من عام 2025 بقيمة 2.7 مليار ريال قطري (ما يعادل 0.45 ريال قطري للسهم الواحد)، ليصل بذلك إجمالي توزيعات الأرباح السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 إلى 4.3 مليار ريال قطري، وهو ما يعادل 0.71 ريال قطري للسهم الواحد عن كامل السنة. ويُخضع هذا المقترن للحصول على المواقف الالزامية خلال اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية.

المؤتمر الهاتفي لمناقشة الأرباح

تستضيف مجموعة صناعات قطر مؤتمراً هاتفيّاً يُدعى إليه المستثمرين لمناقشة نتائجها الأخيرة، وذلك في يوم الثلاثاء، الموافق 17 فبراير 2026 في تمام 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 لمجموعة صناعات قطر.

-انتهى-

نبذة حول شركة 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 (قابكو) "ش.م.خ.ق"، وهي مشروع مشترك، تمتلك فيها صناعات قطر 80% وتعمل في إنتاج الإيثريلين والبولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة (LDPE) (3): شركة قطر للأسمدة الكيماوية "ش.ع.م." (فافكو)، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لصناعات قطر وتعمل في إنتاج الأمونيا والبوريا (4): شركة قطر للإضافات البترولية المحدودة "ش.م.ق" (كفاك)، وهي مشروع مشترك، تمتلك فيها صناعات قطر 50% وتعمل في إنتاج الميثanol وتلاثي ميثايل بيوتايل الإيثير (MTBE).

وتدار عمليات الشركات التابعة والمشاريع المشتركة من قبل 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 التفضل بزيارة الموقع الإلكتروني www.iq.com.qa iq.investorrelations@qatarenergy.qa

بيان إخلاء المسؤولية

تدرج الشركات التي تمتلك فيها صناعات قطر مباشرة أو غير مباشرة ضمن الشركات ذات الكيانات المستقلة. في هذا البيان الصحفي، يُشار أحياناً إلى شركة صناعات قطر بعبارة "صناعات قطر" أو كلمة "المجموعة" لدواعي الملاحة.

قد يحتوي هذا البيان الصحفي على بيانات تطعيمية بشأن الأوضاع المالية ونتائج العمليات والأعمال التي تديرها صناعات قطر. تُعد جميع البيانات، باستثناء بيانات الحقائق التاريخية، بيانات تطعيمية 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 والت נשغي أو الأحداث التي تؤثر على المجموعة وبين تلك المعلنة أو التي قد تُستنتج من هذه البيانات.

ويرتبط تحقق هذه البيانات التطعيمية بعدة عوامل، منها: (أ) تذبذب أسعار النفط الخام والغاز الطبيعي (ب) تغير الطبل أو ظروف الأسواق فيما يتعلق بمنتجات المجموعة (ج) فقدان الحصة من السوق والمنافسة داخل القطاع (د) المخاطر البيئية والكوارث الطبيعية (ه) تغير الظروف التشريعية والمالية والتنظيمية (و) تغير ظروف الأسواق والظروف المالية والاقتصادية (ز) المخاطر السياسية. وبالتالي، فقد تختلف النتائج اختلافاً كبيراً عن تلك المعلن عنها أو التي قد تُستنتج من البيانات التطعيمية الواردة هنا. وكافة البيانات الواردة هنا تهدف إلى استعراض نظرات تطعيمية في تاريخ هذا البيان الصحفي.

لا تتحمل شركة صناعات قطر ومديرتها وموظفيها ومستشاريها والشركات المتعاقد معها ووكالاتها أي مسؤولية بأي شكل من الأشكال عن أية تكاليف أو خسائر أو أثار ضارة أخرى قد تنشأ عن استخدام أو اعتماد أي جهة على أي بيان تطعيمى وأى مادة أخرى وردت هنا. ولا تغتير صناعات قطر وشركائها المشتركة ومساريعها المجموعة ملزمه بأى حال من الأحوال بتحديث أو نشر تعديلات أدخلت على أي بيان تطعيمى أو مادة أخرى وردت هنا ويعُرف أو لا يُعرف 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

تبين السنة الحاسبة لشركة صناعات قطر التقويم الميلادي. ولا يتم إدخال أية تعديلات على السنوات الكبيرة. وتستند القيم المغيرة 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 تناسي، وذلك استناداً إلى حصة ملكية صناعات قطر في مشاريعها المشتركة. وعلى وجه التحديد، يتم احتساب إيرادات قطاع البتروكيماويات عن طريقأخذ حصة المجموعة من إيرادات شركة قطر للبتروكيماويات المحدودة وشركة قطر للإضافات البترولية. ويتم احتساب إيرادات شركة قطر للبتروكيماويات المحدودة من خلالأخذ حصة من إيرادات مشاريعها المشتركة، وهي قاتوفين وشركة قطر للفينيل وشركة قطر للمنتجات البلاستيكية. وقد تختلف هذه الإيرادات عن الإيرادات المدرجة في البيانات المالية المفروضة.

التعريفات

Ratio • 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
Cash Realisation •: نسبة التحقق النقدي، التدفق النقدي من العمليات / صافي الربح $\times 100$ • **Debt to Equity •**: نسبة الدين إلى حقوق المساهمين، (الدين الحالي + الدين طويل الأجل) / حقوق المساهمين
EBITDA •: الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (صافي الربح + حساب الفوائد + الإهلاك + الاستهلاك) • **DRI**: الجديد المخزن عن طريق عملية الاختزال المباشر $\times 100$ • **Dividend Yield •**: عائد أرباح الأسهم النقدية، إجمالي أرباح الأسهم النقدية / القيمة السوقية عند الإغلاق $\times 100$ • **DRC**: الجديد المخزن عن طريق عملية الاختزال المباشر $\times 100$ • **EPS**: الربح لكل سهم (صافي الربح / عدد الأسهم العادلة المستحقة السداد في نهاية العام) • **Cash Flow •**: التدفق النقدي الحر، التدفقات النقدية من العمليات - إجمالي الإنفاق الرأسمالي • **Free Cash Flow •**: البولي إيثيلين منخفض الكثافة (LDPE) • **HBI**: البولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة • **LLDPE**: البولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة • **MMBtu**: مليون وحدة حرارية بريطانية • **MTBE**: ميلل لاثي بيوتايل الإيثير • **Payout Ratio •**: نسبة توزيع الأرباح، إجمالي أرباح الأسهم النقدية / صافي الأرباح $\times 100$ • **P/E •**: نسبة السعر إلى الأرباح: (القيمة السوقية عند الإغلاق / صافي الأرباح) • **Utilization •**: الطاقة التشغيلية، حجم الإنتاج / الطاقة المقدرة $\times 100$.

FOR IMMEDIATE RELEASE

Industries Qatar close the year with a commendable net profit of QR 4.3 billion

The Board of Directors recommends a dividend for 2H-25 of QR 0.45 per share, bringing the total dividend for the year to QR 0.71 per share. This equates to a full year payout ratio of 100% of net earnings for 2025.

- Earnings per share (EPS) of QR 0.71 for the year compared to QR 0.77 (restated) for last year.
- Operating income improved due to higher revenue, aided by improved volumes and prices.
- Net income was lower against prior year mainly due to lower non-operating income.
- Group's operations reached a new milestone with production and sales volumes reaching the highest since inception.
- Group operations continued to remain robust amid routine maintenance shutdowns, with improved average reliability factor of around 98%.
- Group's Steel Business Segment reached a new milestone by achieving highest sales volume of steel products in its history.
- Group's liquidity continues to remain robust with total cash and bank balances of QR 10.3 billion, after paying 2H-2024 dividend of ~QR 2.6 billion and 2025 interim dividend of ~QR 1.6 billion.
- Start-up activities for the PVC facility under QAPCO's petrochemical joint venture were initiated, with operations gradually ramping up in line with approved operational plans.
- Group's fertilizer subsidiary QAFCO's ammonia project is in its final phase of construction and expected to be operational during Q2-2026.

Doha, Qatar; 11 February 2026: Industries Qatar ("IQ" or "the Group"; QE Ticker: IQCD), today announced a net profit of QR 4.3 billion for the year ended 31 December 2025, representing a decrease of 8% compared to last year.

Commenting on the Group's financial and operational performance for the year ended on 31 December 2025, **His Excellency Mr. Saad Sherida Al-Kaabi, Chairman of the Board of Directors and the Managing Director**, said:

The global economic landscape remained characterized by a complex environment, where slower growth intersected with moderating inflation, alongside emerging signs of a gradual shift toward more accommodative monetary policies. Global GDP recorded only modest expansion, with advanced economies experiencing subdued growth, while emerging markets demonstrated comparatively greater resilience and capacity to withstand external pressures. Despite these challenges and the volatility of the global economic environment, the Group succeeded in delivering strong operational and financial results, supported by its operational excellence, the strength of its cross-continental logistics networks, and the robustness of its financial position.

In closing, I am honored to extend my deepest gratitude and appreciation to His Highness Sheikh Tamim bin Hamad Al Thani, the Amir of the State of Qatar, for his wise leadership, continued support, and guidance, which have laid a clear and enduring foundation for the development of the energy sector in the State of Qatar.

I also wish to express my sincere thanks to my fellow members of the Board of Directors, the senior management teams across our Group companies, and our marketing team for their dedication, professionalism, and unwavering commitment, which collectively contributed to the Group's strong operational and financial results despite macroeconomic volatility and global political uncertainty.

Finally, I extend my heartfelt appreciation to our valued shareholders for their continued trust and confidence."

Updates on macroeconomic environment

After navigating a few years of uncertainty underpinned by elevated energy prices, geo-political unpredictability, stricter regulatory requirements led policymakers to maintain tight monetary and fiscal policies to combat inflation. Global macroeconomic environment started to recover and stabilize in 2024 with moderating inflation, resilient growth, and improved supply-chain dynamics. Despite the presence of geo-political uncertainty, the global economy managed to record modest growth. 2025 was characterized by renewed uncertainty and fragilities. Growth slowed across most regions and segments, trade tensions intensified, fiscal pressures mounted, and inflation – while eased – faced renewed risks and challenges from trade and geopolitical fragmentation. The global macroeconomic environment became more uncertain and most of the risks decisively shifted towards the downside.

The petrochemical industry in 2025 operated in a complex macroeconomic environment shaped by trade tensions, geo-political pressures, energy market volatility, all of which directly influenced demand patterns, supply-chains, and pricing dynamics but somewhat aided by sustainability initiatives and circular production models. These macro-level pressures have contributed to regional divergences in competitiveness and tightened operating margins across the global operators. Despite these headwinds and challenges, the industry experiences moderate growth, supported by demand from packaging, automotive, construction, and consumer goods. On an overall basis, the industry expanded moderately with industrial diversification, coupled with resilient end-market demand which more than offset the drag from global slowdown.

The nitrogen fertilizer market moved through two distinct phases across 2024 and 2025 – stabilization and affordability improvement in 2024 following record nitrogen fertilizer prices in 2022 and 2023, then followed by tightened supply conditions and rising pricing pressures in 2025. 2024 saw a recovery in global fertilizer demand as farmer affordability improved and trade routes adjusted successfully despite sanctions and geopolitical disruptions. Nitrogen production broadly remained steady compared with 2023, supported by

lower natural gas price volatility, enabling producers to operate their facilities more profitably and predictably. More stable input conditions contributed to moderate decline in the average nitrogen fertilizer prices, and thereby improving farmer profitability. 2025 brought renewed price volatility driven by strong demand, supply constraints, and trade restrictions – especially from major exporters like China – tightening global nitrogen fertilizer availability. The supply was also further restricted by EU sanctions and tariffs on fertilizers from certain regions. Demand remained firm and slightly rose due to strong consumption and continued global food security concerns. Fertilizer prices thereby rose sharply due to strong demand, supply shortages and export controls which lead to affordability challenges for farmers globally.

The steel segment contracted in 2024 on the backdrop of weak demand in key sectors like construction and automotive, along with rising operational costs. During 2024, the political and economic environment heavily influenced the sector, including persistent inflation pressures across major economies, high interest rates early in the year, heightened geopolitical tensions. For 2025, the global metal industry faced delicate balance with stable demand and improving price but overshadowed by geopolitical tensions and protectionist measures for local markets globally.

The regional steel industry stabilized with strong demand, accelerated growth, supply transformation amid presence of geopolitical and trade risks. The demand in the region was driven by a wave of sanctioned giga projects. Steel segment's growth accelerated with oil production normalizing while non-oil sectors expanded rapidly. Supply in the region moved towards self-sufficiency and eventual export expansion.

Operational performance updates

Key Performance Indicators	FY-25	FY-24	Var (%) [YE-25 v. YE- 24]	4Q-25	3Q-25	Var (%) [4Q-25 v. 3Q- 25]
Production (MT' Million)	18.1	17.1	6%	4.6	4.7	-1%
Utilization Rates (%)	95%	99%	-	98%	100%	-
Average Reliability Factor (%)	98%	97%	-	99%	97%	-

Group's operations continue to remain solid, stable, and reliable with a production volume of 18.2 million MT's, a new record for group's production in its operational history since 2003. This record marks group's commitment towards continuous investment in production facilities, its commitment towards its wellbeing via planned preventive maintenance activities and selective acquisition of production facilities.

The increase in year-on-year production was due to improved plant availability within the steel segment. Steel segment restarted its one of the DR facilities in the fourth quarter of 2024 and one of the Steel Melting facilities in the first quarter of 2025. The restart of these facilities supported the availability within steel segment.

On a quarter-on-quarter basis, production volumes marginally decreased versus the previous quarter amid planned shutdowns within the polyethylene segment.

Financial performance updates – FY-25 vs FY-24

Key Performance Indicators	FY-25	FY-24	Var (%)
Average Selling Price (USD / MT)	477	457	4%
Sales Volumes (MT'000)	10,969	10,311	6%
Revenue (QR' billion)	18.6	16.8	11%
EBITDA (QR' billion)	6.4	6.4	0%
Net Profit (QR' billion)	4.3	4.7	-8%
Earnings per share (QR)	0.71	0.77	-8%
EBITDA (%)	34%	38%	-

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

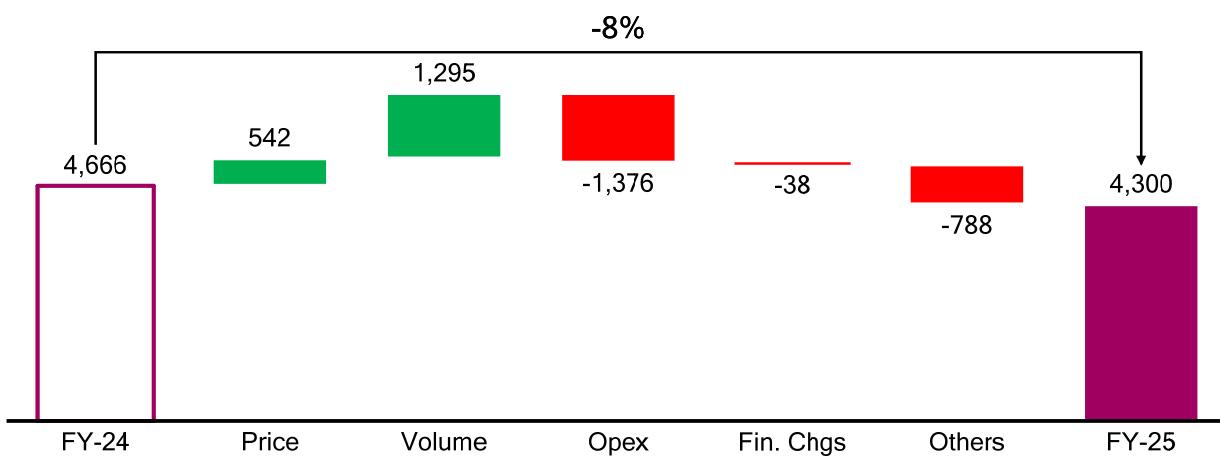
Note: Net profit for 2024 has been restated.

Group reported a consolidated net profit of QR 4.3 billion for the year ended 31 December 2025, with a marginal decline versus YE-24. Despite the decline in net profit, EBITDA, however, remained broadly unchanged due to marginally improved operating profit. Group revenue for YE-25 improved moderately compared to YE-24. This improvement in revenue is primarily due to a combined effect of improved prices and sales volumes. Selling prices have improved marginally mainly driven by fertilizers while sales volumes have also grown with major contribution from the steel segment.

Analysis of IQ's net earnings – FY-25 vs FY-24

Group's financial performance for the year ended on 31 December 2025 was largely attributed to the following factors:

(Amounts in QR millions)



- Product prices

Blended average product selling prices marginally increased versus last year and contributed significantly to the group's net income. This positive contribution was driven by stabilization of prices over the last few quarters after peaking during second half of 2022. This price stability was supported by supply challenges arising from global and regional geo-political uncertainty, export restrictions by some major exporting economies, and export / trade bans on key commodity producers. On the other

hand, demand for downstream products remained fragmented, notably petrochemical products demand remained uneven due to capacity led pressure particularly in Asia and China. Fertilizer demand firmed up with farmers prioritizing buying due to policy-linked export restrictions and improved supply-chain dynamics. Steel demand remained mixed with demand in India, Asia (ex-China) and GCC showing positive momentum while Chinese steel demand skewed downside due to ongoing housing downturn and real estate concerns. The demand in USA and Europe stabilized with easing of monetary policies during the year.

▪ Sales volumes

Sales volumes for YE-25 improved marginally versus YE-24, primarily owing to improved production (primarily in the steel segment) and stabilization of demand, resulting from gradual easing of macro-economic challenges although supply challenges persisted due to export restrictions by larger producers, and export bans by some other countries which supported the group to capitalize on these opportunities. Increase in production was a key enabler for increased sales volumes during the year.

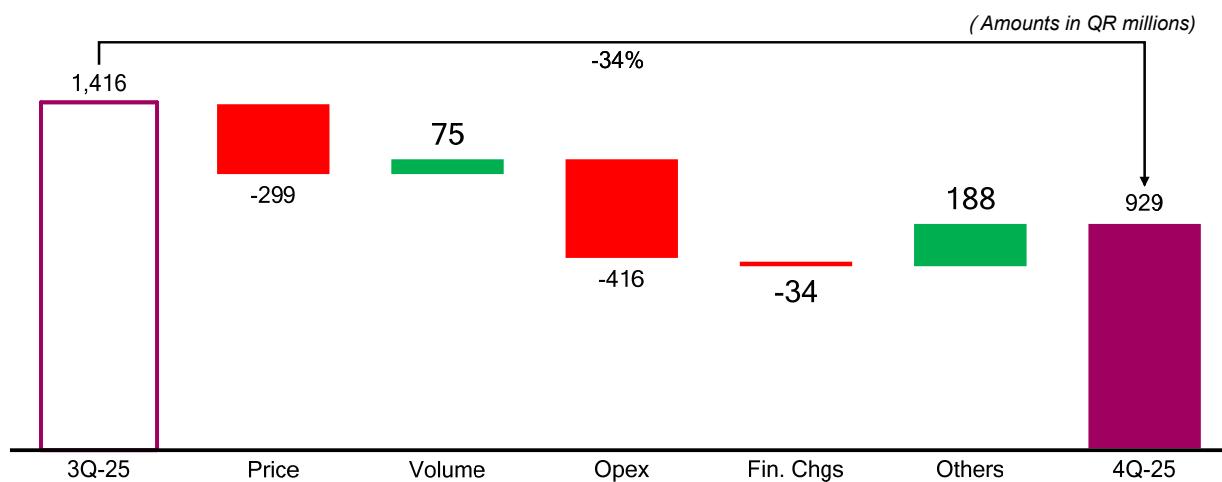
▪ Operating costs

Operating costs for YE-25 increased moderately versus YE-24. This year-on-year increase in operating cost was driven by a few factors, namely higher sales volumes, increased feedstock costs those were linked to average product prices, revision to certain contracts, together with hike in general inflation.

▪ Other Non-Operating Income

The financial performance for the year was also impacted due to lower one-off non-operating income in 2025. During this year, the group recorded total non-operating income of ~QR 0.9 billion comprising of interest and investment income of ~QR 0.5 billion, and other non-operating income of ~QR 0.4 billion. This other non-operating income includes QR 222 million relating to reversal of impairment of facilities which were previously mothballed within the steel segment. On a comparable basis, total other non-operating income reported in 2024 was QR 1.7 billion, resulting in a notable reduction in 2025. This reduction was due to lower interest and investment income on account of lower availability of investments funds coupled with lower interest rates. Additionally, the group also recognized ~QR 0.4 billion gain on acquisition of a subsidiary during the year ended 2024.

Analysis of IQ's net earnings - 4Q-25 vs 3Q-25



Key Performance Indicators	4Q-25	3Q-25	Var (%)
Average Selling Price (USD / MT)	467	495	-6%
Sales Volumes (MT'000)	2,915	2,873	1%
Revenue (QR' billion)	4.8	5.1	-4%
EBITDA (QR' billion)	1.4	1.9	-29%
Net Profit (QR' billion)	0.9	1.4	-34%
Earnings per share (QR)	0.15	0.23	-34%
EBITDA (%)	28%	38%	-

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

During 4Q-25, group's earnings declined notably versus 3Q-25 to reach QR 0.9 billion. This decline was primarily due to lower operating margins driven by lower prices and higher operating costs (notably in the fertilizer segment) leading to lower net income. The impact of lower operating profit margin was partly offset by improved non-operating other income primarily related to reversal of impairment within the steel segment.

From a segmental perspective, petrochemical segment's performance declined versus the last quarter on the back of heightened operating costs. The reduction in the profitability within the segment was driven by a combination of factors including a decline in the selling prices, an increase in quarter-on-quarter operating costs, and a marginal decline in sales volumes. Profitability within the fertilizer segment also witnessed a sharp decline due to lower revenue on account of lower average selling prices, and increased quarter-on-quarter operating costs despite an increase in the sales volumes. Steel segment's financial performance for 4Q-25 improved notably due to higher non-operating income. Operating income improved due to higher revenues while non-operating income improved due to the recognition of one-off non-operating other income arising from reversal of impairment related to property, plant & equipment.

Analysis of IQ's net earnings - 4Q-25 vs 4Q-24

Key Performance Indicators	4Q-25	4Q-24	Var (%)
Average Selling Price (USD / MT)	467	472	-1%
Sales Volumes (MT'000)	2,915	2,444	19%
Revenue (QR' billion)	4.8	4.1	18%
EBITDA (QR' billion)	1.4	1.4	-3%
Net Profit (QR' billion)	0.9	0.8	13%
Earnings per share (QR)	0.15	0.14	13%
EBITDA (%)	28%	35%	-

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

During 4Q-25, IQ's net earnings moderately improved compared to the same quarter last year. This improvement was primarily driven by improved revenue arising from improved sales volumes while average selling prices broadly remained unchanged. Sales volumes improved notably due to improved sales volumes within fertilizer and steel segments. Fertilizer sales rose during the quarter due to better demand and timing of shipments while steel segment was able to increase its sales volumes on account of additional volumes from restart of EF-4 that was not operational during Q4-24. Additionally, group's steel segment also recorded a one-off gain during Q4-2025 compared to the same period last year, boosting the financial performance of current quarter. Current quarter's financial performance was also impacted due to recognition of site restoration expenses that were booked in Q4-25 (and not recorded in Q4-24).

Financial position

Key Financial Position Indicators	31-Dec-25	31-Dec-24	Var (%)
Cash & Bank Balance (QR Billion)	10.3	11.4	-10%
Total Assets (QR Billion)	43.1	42.6	1%
Group Equity (QR Billion)	37.9	37.9	0%
Equity as % of Asset	88%	89%	-1%

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

Group's financial position continues to remain stable and strong, with proportionately accounted cash and bank balances remaining solid, after accounting for a dividend payout relating to 2024 second half dividend and 2024 interim dividend together with major and routine capital expenditure. Currently, the Group has no short-term or long-term debt obligations.

Group's reported total assets and total group equity are as per the table above. The Group generated positive operating cash flows¹ of QR4.9 billion, with free cash flows¹ of ~QR 2.6 billion during the financial year 2025.

Segmental performance highlights

Petrochemicals:

Key Performance Indicators	FY-25	FY-24	Var (%) [YE-25 v. YE- 24]	4Q-25	3Q-25	Var (%) [4Q-25 v. 3Q- 25]
Production (MT' Million)	2,984	3,052	-2%	713	787	-9%
Average Selling Price (USD / MT)	697	743	-6%	648	681	-5%
Sales Volumes (MT's)	2,008	2,113	-5%	510	518	-2%
Revenue (QR Mn)	4,941	5,541	-11%	1,169	1,247	-6%
Net Profit (QR Mn)	733	1,368	-46%	18	227	-92%

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

Segmental performance analysis – YE-25 vs YE-24

Petrochemicals segment reported a net profit of QR 0.7 billion for YE-25, showing a notable decline compared to YE-2024. This marked decline was driven by a combination of factors including decrease in year-on-year average selling prices, lower sales volumes versus previous year, lower operating margins driven by increase in operating costs including recognition of site restoration costs starting from 4Q-25.

Selling prices softened mainly due to challenging macroeconomic conditions including general global slowdown, trade pressure, and capacity additions while sales volumes were impacted both due to internal factors (lower production within polyethylene segment due to planned maintenance in the fourth quarter) and external factors i.e. a general slowdown in demand.

Segmental performance analysis - 4Q-25 vs 3Q-25

On a quarter-on-quarter basis, the segment's net earnings declined markedly due to lower operating margins on account of lower revenue and higher operating costs. Revenue declined moderately due to combined effect of lower prices and sales volumes while operating costs have increased sharply contributed by recognition of site restoration costs in 4Q-25 which reduced the operating margin. Sales volumes have declined marginally amid lower production while prices remained subdued due to macroeconomic headwinds.

¹ Reported based on non-IFRS based proportionate consolidation.

Fertilizers:

Key Performance Indicators	FY-25	FY-24	Var (%) [YE-25 v. YE- 24]	4Q-25	3Q-25	Var (%) [4Q-25 v. 3Q- 25]
Production (MT' Million)	9,570	9,631	-1%	2,422	2,440	-1%
Average Selling Price (USD / MT)	400	333	20%	387	445	-13%
Sales Volumes (MT's)	6,060	6,158	-2%	1,635	1,557	5%
Revenue (QR Mn)	8,555	7,246	18%	2,235	2,447	-9%
Net Profit (QR Mn)	2,673	1,967	36%	533	1,061	-50%

Segmental performance analysis – YE-25 vs YE-25

Fertilizer segment reported a net profit of ~ QR 2.7 billion for YE-25, showing a marked improvement versus YE-24. This notable increase in net profit was primarily driven by improved revenue on the backdrop of notable spike in the average selling prices amid a marginal decrease in the sales volumes.

Nitrogen fertilizer prices have improved notably year-on-year driven by both demand and supply related factors. Demand continues to rise and stabilize with growing demand for food, expansion of arable land, improving farmer accessibility and profitability, and producers' accessibility to more reliable feedstock supply chains. On the supply-side, supply remained constrained due to tightened supplies from key fertilizer producers like China and export ban on countries such as Russia and Belarus. Sales volumes, on the other hand, declined marginally due to timing of shipments amid stable production volumes.

Segmental performance analysis - 4Q-25 vs 3Q-25

On a quarter-on-quarter basis, segment's net profit declined notably and reached QR 533 million. This reduction was primarily due to lower operating margins arising from lower revenues and increased operating costs.

Segmental revenue during the quarter declined moderately compared to 3Q-25. This reduction was primarily due to a sharp decline in the average nitrogen fertilizer prices during the quarter. Fertilizer prices came under pressure due to natural effects of seasonal demand decline, softened natural gas feedstock costs, expanded ammonia supply, elevated inventories, and weakened farmer purchasing power, all of which created downward pressure on nitrogen fertilizer prices. Sales volumes on the other hand has increased marginally based on demand-supply fundamentals and timing of shipments.

Operating costs have increased notably compared to the last quarter due to higher volumes sold coupled with recognition of site restoration costs from 4Q-25.

Steel:

Key Performance Indicators	FY-25	FY-24	Var (%) [YE-25 v. YE-24]	4Q-25	3Q-25	Var (%) [4Q-25 v. 3Q-25]
Production (MT' Million)	5,529	4,382	26%	1,496	1,463	2%
Average Selling Price (USD / MT)	485	536	-9%	517	470	10%
Sales Volumes (MT's)	2,900	2,041	42%	770	798	-3%
Revenue (QR Mn)	5,120	3,981	29%	1,450	1,366	6%
Net Profit (QR Mn)	713	565	26%	368	80	360%

Segmental performance analysis – YE-25 vs YE-24

Steel segment reported a net profit of QR 713 million, notably higher than the full year of 2024. This improvement in net profit was primarily driven by improved revenue, improved operating margin, and increased other operating and non-operating incomes.

Segment's revenue has increased notably compared to last year primarily due to improved sales volumes amid a decline in average selling prices. Sales volumes improved primarily due to higher production during the year (due to restarting some facilities during Q4-24, and in Q1-25) although market conditions continued to remain somewhat challenging. Steel prices globally softened due to muted real estate and construction activities notably in China although domestic and regional markets remained somewhat bullish due to mobilization of several large projects in the region boosting the demand.

The segment's financial performance also improved due to one-off reversal of an impairment of QR 222 million related to the property, plant, and equipment that was previously mothballed which are currently in operation. On the other hand, for the year ended 2024, the segment recognized a one-off non-operating income of QR 143 million from the reversal of a provision for financial guarantee previously provided to one of its associates. The segment's performance was also supported by improved other operating income including disposal of by-products.

In contrast, financial performance of the segment was impacted by comparatively lower performance from its associates and return on investments. Performance of the associates were impacted due to on-going market challenges including softening of prices due to macroeconomic headwinds.

Segmental performance analysis - 4Q-25 vs 3Q-25

Net profit improved significantly versus 3Q-25 mainly due to recognition of one-off non-operating income relating to reversal of impairment of the property, plant, and equipment (as discussed above) and improved operating margins mainly driven by improved product prices.

Segment revenue increased marginally, primarily due to a moderate improvement in the average selling prices primarily due to supply constraints, strong infrastructure and automotive sector demand, and improving mill margin despite marginal decrease in sales volumes.

Proposed Dividend Distribution

Given the funding required for current and future capital projects and considering current short- and medium-term macroeconomic outlook, the Board of Directors proposes a 2H-2025 dividend distribution of QR 2.7 billion (equating to QR 0.45 per share), bringing the total annual dividend distribution for the year ended 31 December 2025 of QR 4.3 billion, equivalent to a payout of QR 0.71 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 Tuesday, 17th February 2026 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