

صناعات قطر تُسجل صافي أرباح بواقع 3.4 مليار ريال قطري لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

- العائد على السهم عند 0.56 ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2025 مقابل 0.64 ريال قطري في التسعة أشهر الأولى من عام 2024.
- صافي الربح خلال هذا الربع بلغ 1.4 مليار ريال قطري، مسجلاً ارتفاعاً ملحوظاً مقارنة بالربع السابق، وذلك بفضل تحسّن هامش الربح الإجمالي.
- عمليات المجموعة تُحافظ على زخمها القويّ رغم عمليات الصيانة الروتينية، مع بقاء متوسط معامل الموثوقية ثابتاً عند حوالي 97% وتحسن توافر المرافق مقارنة بالعام السابق.
- سيولة المجموعة تُحافظ على قوتها، إذ بلغ إجمالي الأرصدة النقدية والمصرفية 9.5 مليار ريال قطري، وذلك بعد توزيع أرباح النصف الثاني من عام 2024 بقيمة بلغت 2.6 مليار ريال قطري، وتوزيع أرباح مرحلية بقيمة 1.6 مليار ريال قطري لعام 2025.

الدوحة، قطر؛ 28 أكتوبر 2025: أعلنت اليوم شركة صناعات قطر (ويُشار إليها باختصار "IQ" أو "المجموعة" | ورمزها في بورصة قطر: IQCD) عن تسجيل صافي أرباح بواقع 3.4 مليار ريال قطري لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025، مُسجلةً بذلك انخفاضاً طفيفاً مقارنة بالفترة ذاتها من العام الماضي.

آخر المستجدات المتعلقة ببيئة الاقتصاد الكلي

يشهد الاقتصادي العالمي مجموعة من التحديات، إذ خفّضت مؤسسات عدّة توقعاتها بشأن نمو الناتج المحلي الإجمالي العالمي، في ظلّ تغيرات متسارعة في السياسات، وتضاعف المخاطر الجيوسياسية، وتحولات هيكلية جذرية. وقد سارعت البنوك المركزية إلى تبني سياسات توسعية، شملت خفض أسعار الفائدة، في مسعى لتحفيز النمو ودفع عجلة الاقتصاد. ورغم هذه الجهود، فإن ضبابية المشهد الجيوسياسي ما تزال تلقي بظلالها الثقيلة على مسار التعافي ووتيرته. وعلى الرغم من تحسن الأداء الاقتصادي مقارنة بمستويات عام 2022 المتدنية، إلا أن التحديات لا تزال قائمة، مما يُدخل الاقتصاد عام 2026 بخطى محسوبة ونظرة يغلب عليها الحذر.

تواجه صناعة البتروكيماويات تحديات جسيمة، نتيجة فائض الطاقة الإنتاجية، وضغوط اقتصادية متزايدة، ومتطلبات صارمة للاستدامة، فضلاً عن تحولات عميقة في السياسات الإقليمية. فقد تجاوزت الاستثمارات التي تلت جائحة كوفيد-19 في منشآت الإيثيلين، ومصانع البولي إيثيلين والبوليمرات، ووحدات المشتقات، معدلات نمو الطلب، مما أسفر عن تدني معدلات التشغيل للكيماويات الأساسية كالإيثيلين والبروبيلين إلى أدنى مستوياتها منذ عقود. وفي ظل تقلص الهوامش الربحية، بات المنتجون يدرسون إغلاق بعض الأصول، سواء على المدى القصير أو بشكل دائم، كخيار. أما نمو الطلب، فلا يزال يسير بخطى بطيئة، لا سيما على البولي إيثيلين والبولي بروبيلين المستخدمين في قطاعات التعبئة والتغليف، والصناعات المرتبطة بالسيارات. وقد أدّت هذه الديناميكيات إلى تسارع وتيرة الاندماج وإعادة هيكلة الطاقة الإنتاجية، فيما تستمر معدلات الإنتاج والاستهلاك الصناعي المنخفضة في فرض ثقلها على توازن العرض والطلب، لتظل التوقعات العامة للصناعة غير واضحة المعالم.

أما في قطاع الأسمدة النيتروجينية، فقد حافظت أسعار البوريا على تماسكها واستقرارها النسبي، مدعومة بشح الإمدادات العالمية واستمرار الطلب، نتيجة تنامي الحاجة إلى الغذاء، وتوسّع الرقعة الزراعية، وتبني تقنيات الزراعة المتقدمة، بالإضافة إلى ارتفاع الطلب الموسمي من الأسواق الرئيسية، وتناقص المخزونات المتاحة. وعلى صعيد العرض، لعبت القيود المتواصلة التي تفرضها الصين على الصادرات، إلى جانب الحواجز التجارية المحتملة، دوراً حاسماً في تقليص الكميات المعروضة، بينما وقّر تراجع أسعار الغاز الطبيعي متنفساً من ضغوط التكاليف المتصاعدة. وقد تضافرت هذه العوامل لتصون استقرار أسعار الأسمدة، وسط أجواء من عدم اليقين العالمي.

وفي المقابل، لا تزال صناعة الصلب العالمية تعاني من فائض الطاقة الإنتاجية وضعف الطلب في الأسواق الدولية والإقليمية والمحلية على حد سواء. وقد زادت تكاليف التمويل المرتفعة، وتباطؤ النمو في قطاع الإنشاءات، من الضغوط التي تثقل كاهل الصناعة. وفي الصين، يتراجع الطلب نتيجة التباطؤ في سوق العقارات، بينما تواصل بعض المناطق الأخرى زيادة الإنتاج، مما يُفاقم ويزيد من اختلال ميزان العرض والطلب. أما في الأسواق الناضجة، فباتت العديد من المصانع تُغلق أبوابها بسبب انخفاض الطلب وتراجع معدلات التشغيل، لتظل التوقعات العامة للصناعة غير واضحة المعالم.

مستجدات الأداء التشغيلي

مؤشرات الأداء الرئيسية	التسعة أشهر الأولى من 2025	التسعة أشهر الأولى من 2024	الربع الثالث 2025	الربع الثاني 2025	التباين (%) [الربع الثالث 2025 مقابل الربع الثاني من 2025]
الإنتاج (مليون طن متري)	13,451	12,796	4,690	4,329	8%
معدلات التشغيل (%)	95%	99%	99%	91%	-
متوسط معامل الموثوقية (%)	97%	97%	96%	97%	-

حافظت عمليات المجموعة على مدار العام على مرونتها، وصلابتها، واستقرارها، مستندة إلى تحسّن ملحوظ في جاهزية المرافق وموثوقيتها. فقد أسهمت إعادة تشغيل منشأة DR-1 في الربع الرابع من عام 2024، إلى جانب إعادة تشغيل منشأة EF-4 في وقت سابق من العام، في رفع مستوى الجاهزية الإجمالية، متجاوزة أداء العام السابق بوضوح. ويُجسّد التزام المجموعة المتواصل بالتميز التشغيلي، والأداء الموثوق، والامتثال الصارم لمعايير الصحة والسلامة والبيئة، ركيزة أساسية في تحقيق أعلى درجات الاعتمادية والاستدامة التشغيلية. ولم تقتصر آثار هذه التحسينات على رفع معدلات الإنتاج فحسب، بل مهّدت الطريق أيضاً لتكثيف التركيز على مبادرات تعزيز الكفاءة، في ظل بيئة تشغيلية مستقرة ومنضبطة. وخلال عام 2025 حتى تاريخه، سجّل الإنتاج ارتفاعاً لافتاً، بينما حافظت معدلات الاستخدام على مستويات مستقرة نسبياً.

وعلى مستوى المقارنة مع نفس الفترة من العام الماضي، ارتفع حجم الإنتاج بسبب تحسن توافر المصانع وموثوقيتها، حيث عملت المرافق لعدد أكبر من الأيام، مدعومة بانخفاض ملحوظ في وتيرة وعدد عمليات الإغلاق المخطط لها وغير المخطط لها.

مستجدات الأداء المالي – التسعة أشهر الأولى من عام 2025 مقابل التسعة أشهر الأولى من عام 2024

مؤشرات الأداء الرئيسية	التسعة أشهر الأولى من عام 2025	التسعة أشهر الأولى من عام 2024 (المعدل)	التباين (%)
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي / طن متري)	480	453	6%
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	8,053	7,867	2%
الإيرادات (مليار ريال قطري)	13.7	12.7	8%
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (مليار ريال قطري)	5.0	5.0	0%
صافي الأرباح (مليار ريال قطري)	3.4	3.8	-12%
العائد على السهم (ريال قطري)	0.56	0.64	-12%
هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (%)	36%	39%	-

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

أعلنت المجموعة عن تحقيق صافي أرباح بواقع 3.4 مليار ريال قطري لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025، مسجلةً بذلك انخفاضاً مقارنةً بالفترة نفسها من العام الماضي. في المقابل، حافظ الربح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك على استقراره النسبي على أساس سنوي.

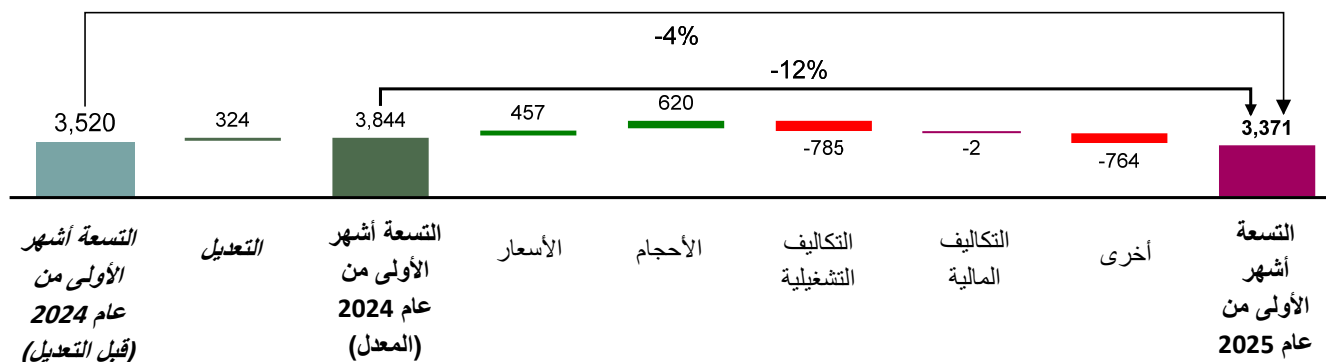
وعند استبعاد العناصر غير المتكررة المسجلة في عام 2024—ومنها عكس مخصص ضمان مالي، والأرباح الناتجة عن الاستحواذ على شركة تابعة في التسعة أشهر الأولى من عام 2024، يُظهر صافي الربح للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 انخفاضاً طفيفاً فقط مقارنةً بالعام الماضي.

أما الإيرادات للمجموعة خلال الفترة نفسها (التسعة أشهر الأولى من عام 2025)، فقد سجلت نمواً معتدلاً مقارنةً بالفترة المماثلة من عام 2024، مدعومةً بارتفاع طفيف في كميات المبيعات وتحسن نسبي في أسعار البيع، وهما عاملان أسهما في تعزيز الأداء العام للإيرادات.

وقد تأثر الأداء المالي للمجموعة خلال فترة التسعة أشهر بعدد من العوامل الرئيسية، من أبرزها:

تحليل صافي أرباح صناعات قطر – التسعة أشهر الأولى من عام 2025 مقابل التسعة أشهر الأولى من عام 2024

(المبالغ بالملليون ريال قطري)



■ أسعار المنتجات

سجل متوسط أسعار المنتجات تحسناً طفيفاً خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2025 مقارنة بالفترة ذاتها من عام 2024، وساهم بإيجابية في تعزيز صافي أرباح المجموعة على أساس سنوي. ومن الجدير بالذكر أن أسعار المنتجات واصلت استقرارها النسبي خلال الأرباع الأخيرة، بعد أن بلغت ذروتها في النصف الثاني من عام 2022، مع استمرار أسعار الأسمدة خصوصاً في الحفاظ على مستويات قوية تعكس صلابة ومرونة واضحة في السوق. وقد استند هذا الاستقرار إلى جملة من العوامل، من أبرزها: تحسن الطلب في عدد من الاقتصادات الزراعية الكبرى، والتحديات التي واجهها جانب العرض نتيجة الاضطرابات الجيوسياسية الإقليمية، والاضطرابات التي طالت سلاسل الإمداد العالمية، وأعمال الصيانة الدورية في بعض المصانع، فضلاً عن القيود التي فرضتها بعض الاقتصادات المنتجة الرئيسية على التصدير، إلى جانب التعديلات المتواصلة في السياسات المالية والنقدية في عدد من الاقتصادات الكبرى. في المقابل، ظل الطلب على المنتجات التحويلية تحت ضغط عدد من التحديات، من بينها التوقعات الاقتصادية الحذرة، وتشديد السياسات النقدية، وضعف الطلب الإقليمي، غير أن الأشهر الأخيرة بدأت تبشر باتجاه أكثر إيجابية مدفوعاً بتحسّن تدريجي في المؤشرات الاقتصادية الكلية.

■ أحجام المبيعات

سجلت أحجام المبيعات خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2025 ارتفاعاً طفيفاً مقارنة بالفترة ذاتها من العام الماضي، ويُعزى هذا التحسن بالدرجة الأولى إلى استقرار الطلب، مدفوعاً بتراجع تدريجي في التحديات الاقتصادية الكلية، وتخفيف القيود المرتبطة باختناقات سلاسل الإمداد، إلى جانب ارتفاع مستويات الإنتاج. ورغم استمرار بعض أوجه عدم اليقين الإقليمي، وتفاوت توقيت الشحنات في عدد من القطاعات، إلا أن إجمالي كميات المبيعات أظهر تحسناً عاماً.

■ تكلفة التشغيل

تماشياً مع ارتفاع الإنتاج، وزيادة حجم المبيعات، وتحسن أسعار البيع، ارتفعت تكاليف التشغيل خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2025 مقارنة بالفترة ذاتها من عام 2024. ويُعزى هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى زيادة التكاليف المتغيرة المرتبطة بارتفاع الكميات المنتجة، وارتفاع تكاليف المواد الخام ومدخلات الإنتاج المرتبطة بأسعار المنتجات، إلى جانب تأثيرات غير مواتية لحركة المخزون، بالإضافة إلى الضغوط الناتجة عن التضخم العام في التكاليف.

■ الإيرادات الأخرى

شهدت الإيرادات التشغيلية وغير التشغيلية الأخرى انخفاضاً ملحوظاً مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض العوائد من أسعار الفائدة، إلى جانب غياب الأرباح غير المتكررة المسجلة في عام 2024، والتي تتعلق بعكس مخصص ضمان بنكي، والأرباح الناتجة عن الاستحواذ على شركة تابعة خلال التسعة أشهر الأولى من ذلك العام.

مستجدات الأداء المالي - الربع الثالث من عام 2025 مقابل الربع الثاني من عام 2025

مؤشرات الأداء الرئيسية	الربع الثالث 2025	الربع الثاني 2025	التباين (%)
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي / طن متري)	495	457	8%
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	2,873	2,802	3%
الإيرادات (مليار ريال قطري)	5.1	4.5	11%
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (مليار ريال قطري)	1.9	1.5	25%
صافي الأرباح (مليار ريال قطري)	1.4	1.0	47%
العائد على السهم (ريال قطري)	0.23	0.16	47%
هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (%)	38%	34%	-

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

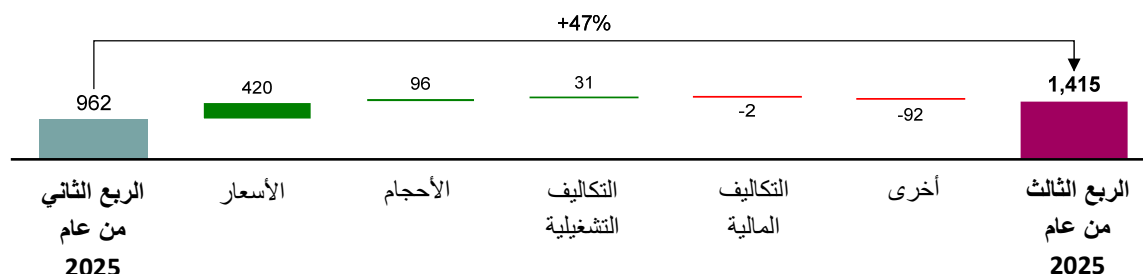
خلال الربع الثالث من عام 2025، أعلنت المجموعة عن تحقيق صافي ربح بواقع 1.4 مليار ريال قطري، مسجلاً ارتفاعاً كبيراً مقارنة بالربع الثاني من نفس العام. كما شهد الربع قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك تحسناً ملحوظاً على أساس ربع سنوي.

وجاءت زيادة الإيرادات خلال هذا الربع نتيجة ارتفاع أسعار البيع وارتفاع كميات المبيعات. ولاحظنا تحسناً في الأسعار عبر جميع القطاعات باستثناء قطاع البولي إيثيلين، في حين جاء نمو الأحجام مدعوماً بشكل رئيسي بمنتجات الإضافات البترولية والأسمدة.

وقد تأثر الأداء المالي للمجموعة خلال هذا الربع بعدد من العوامل الرئيسية، من بينها:

تحليل صافي أرباح صناعات قطر - الربع الثالث من عام 2025 مقارنة بالربع الثاني من عام 2025

المبالغ بملايين ريال قطري



أسعار المنتجات

شهد متوسط أسعار المنتجات تحسناً ملحوظاً خلال الربع، مدعوماً بشكل رئيسي بارتفاع واضح في أسعار الأسمدة، إلى جانب مكاسب في أسعار وديناميكيات الحديد والصلب. وقد تعززت أسعار الأسمدة نتيجة تجدد الطلب، والقيود المفروضة على التصدير، والحظر المفروض على بعض المنتجات، فيما استفادت أسعار الصلب من زيادة الطلب على المنتجات الوسيطة وحلول الصلب منخفض الكربون.

أحجام المبيعات

سجلت أحجام المبيعات تحسناً طفيفاً مقارنة بالربع السابق، نتيجة ارتفاع الإنتاج واستمرار استقرار الطلب. وظلت كميات البولي إيثيلين مستقرة، بينما ارتفعت مبيعات الإضافات البترولية. كما شهدت كميات الأسمدة زيادة ملحوظة بفضل تجدد الاهتمام الشرائي في الاقتصادات الزراعية الكبرى والقيود المفروضة على التصدير في بعض مناطق الإنتاج الرئيسية.

تكاليف التشغيل

شهدت تكاليف التشغيل تحسناً طفيفاً نتيجة انخفاض التكاليف المباشرة، وبشكل رئيسي في تكاليف المرافق والخدمات خلال الربع في قطاع الأسمدة، مما ساهم في تحسين هامش الربح الإجمالي.

الإيرادات الأخرى

تراجعت الإيرادات الأخرى خلال الربع الحالي بسبب انخفاض حصة الدخل من الشركات الزميلة بالإضافة إلى انخفاض الدخل غير التشغيلي.

المركز المالي

مؤشرات المركز المالي الرئيسية	في 2025/9/30	في 2024/12/31	التباين (%)
الأرصدة النقدية والمصرفية (مليار ريال قطري)	9.5	11.4	-17%
إجمالي الأصول (مليار ريال قطري)	41.0	42.6	-4%
إجمالي حقوق الملكية في المجموعة (مليار ريال قطري)	37.1	37.9	-2%
حقوق الملكية كنسبة مئوية (%) من الأصول	90%	89%	-

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

تواصل المجموعة الحفاظ على مركز مالي قوي، مدعوماً بأرصدة نقدية ومصرفية قوية (على أساس تناسبي موحد) في 30 سبتمبر 2025، وذلك بعد احتساب توزيعات الأرباح النقدية للعام 2024 عن النصف الثاني والبالغة 2.6 مليار ريال قطري، وتوزيعات الأرباح المرحلية لعام 2025 والبالغة 1.6 مليار ريال قطري، بالإضافة إلى النفقات الرأسمالية المرتبطة بالمشاريع الجارية، وأعمال الصيانة الدورية، والإضافات الاعتيادية على الممتلكات والمنشآت والمعدات. ولا تتحمل المجموعة حالياً أي التزامات ديون طويلة الأجل.

تم الإفصاح عن إجمالي أصول المجموعة وإجمالي حقوق الملكية في الجدول أعلاه. وقد حققت المجموعة تدفقات نقدية تشغيلية إيجابية¹ بلغت 3.4 مليار ريال قطري، وتدفقات نقدية حرة بحوالي 1.9 مليار ريال قطري خلال فترة التسعة أشهر الأولى من عام 2025.

مستجدات الأداء على مستوى القطاع

قطاع البتروكيماويات:

مؤشرات الأداء الرئيسية	التسعة أشهر الأولى من 2025	التسعة أشهر الأولى من 2024	التباين (%) [التسعة أشهر الأولى من 2025 مقابل التسعة أشهر الأولى من 2024]	الربح الثالث 2025	الربح الثاني 2025	التباين (%) [الربح الثالث 2025 مقابل الربع الثاني من 2025]
الإنتاج (مليون طن متري)	2,270	2,290	-1%	787	744	6%
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/طن متري)	713	739	-3%	681	697	-2%
أحجام المبيعات (طن متري)	1,498	1,592	-6%	518	505	3%
الإيرادات (مليون ريال قطري)	3,772	4,155	-9%	1,247	1,238	1%
صافي الأرباح (مليون ريال قطري)	714	1,166	-39%	227	224	1%

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

تحليل أداء القطاع – التسعة أشهر الأولى من عام 2025 مقابل التسعة أشهر الأولى من عام 2024

حقق قطاع البتروكيماويات صافي ربح يُقدَّر بنحو 714 مليون ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2025، مسجلاً تراجعاً ملحوظاً مقارنةً بالفترة ذاتها من عام 2024. ويُعزى هذا الانخفاض بشكل رئيس إلى انخفاض الإيرادات وتقلص هامش الربح التشغيلي نتيجة ارتفاع تكاليف التشغيل.

وجاء تراجع الإيرادات مدفوعاً بانخفاض كلٍّ من أحجام المبيعات ومتوسط أسعار البيع، نتيجة مزيج من التحديات الداخلية والخارجية. فقد انخفضت الأسعار مقارنةً بالعام الماضي على خلفية رياح معاكسة في بيئة الاقتصاد الكلي، من بينها تباطؤ الطلب العالمي، وفائض المعروض، والحدز المتنامي لدى المشتريين، فضلاً عن التوترات الجيوسياسية وتقلبات أسعار النفط الخام. في المقابل، تأثرت أحجام المبيعات بعمليات الإغلاق غير المخطط لها في قطاعي البولي إيثيلين وإضافات الوقود.

تعرّضت هوامش التشغيل لضغوط كبيرة بسبب ارتفاع تكاليف التشغيل الناتجة عن عوامل داخلية وخارجية، مما أدى إلى انخفاض صافي الربح مقارنةً بالفترة نفسها من العام الماضي. وتستمر جهود تحسين التكاليف بهدف إدارة المصاريف مع ضمان كفاءة وموثوقية عمليات الإنتاج وتشغيل المصانع بشكل فعال.

¹ تم تسجيل الأرقام المذكورة أعلاه بناء على طريقة التوحيد التناسبي خلافاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تحليل أداء القطاع -الربع الثالث من عام 2025 مقابل الربع الثاني من عام 2025

سجل القطاع ارتفاعاً طفيفاً في صافي الأرباح ليصل إلى نحو 227 مليون ريال قطري، مدعوماً بنمو محدود في الإيرادات. وقد جاء هذا النمو نتيجة زيادة أحجام المبيعات، رغم أن أثرها الإيجابي قابله ضغط طفيف ناجم عن تراجع الأسعار. كما شهدت التكاليف التشغيلية ارتفاعاً طفيفاً تماشيًا مع زيادة حجم المبيعات، ما أسفر في مجمله عن تحسن محدود في صافي الأرباح مقارنةً بالربع السابق. وعلى الصعيد التشغيلي، حقق القطاع أداءً أقوى خلال الربع الثالث مستفيداً من تحسن ملحوظ في جاهزية المصانع وموثوقية العمليات ومستويات التشغيل.

قطاع الأسمدة:

مؤشرات الأداء الرئيسية	التسعة أشهر الأولى من 2025	التسعة أشهر الأولى من 2024	التباين (%) [التسعة أشهر الأولى من 2025 مقابل التسعة أشهر الأولى من 2024]	الربع الثالث 2025	الربع الثاني 2025	التباين (%) [الربع الثالث 2025 مقابل الربع الثاني من 2025]
الإنتاج (مليون طن متري)	7,148	7,340	-3%	2,440	2,326	5%
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/طن متري)	405	329	23%	445	379	17%
أحجام المبيعات (طن متري)	4,425	4,802	-8%	1,557	1,469	6%
الإيرادات (مليون ريال قطري)	6,320	5,577	13%	2,447	1,968	24%
صافي الأرباح (مليون ريال قطري)	2,140	1,550	38%	1,061	527	101%

تحليل أداء القطاع – التسعة أشهر الأولى من عام 2025 مقابل التسعة أشهر الأولى من عام 2024

سجل قطاع الأسمدة صافي ربح يُقدَّر بنحو 2.1 مليار ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2025، محققاً نمواً ملحوظاً مقارنة بالفترة ذاتها من العام السابق. ويُعزى هذا الأداء القوي أساساً إلى ارتفاع متوسط أسعار البيع، مع استمرار قوة أسعار اليوريا على وجه الخصوص. وقد تَلَقَّت الأسعار دعماً من مجموعة من العوامل، من بينها ارتفاع الطلب العالمي على الغذاء، واتساع الرقعة الزراعية، وتحسُّن القدرة التمويلية للمزارعين، إلى جانب سُح الإمدادات من أبرز الأسواق المصدِّرة، وحالة عدم اليقين التي سادت المناقصات في الأسواق الرئيسية المستهلكة. في المقابل، تراجعت أحجام المبيعات بشكل طفيف نتيجة انخفاض الإنتاج وتغيرات ظروف السوق.

ونتيجةً لذلك، ارتفعت الإيرادات على أساس سنوي مدفوعة بالدرجة الأولى بارتفاع متوسط أسعار البيع، بينما لم تشهد التكاليف التشغيلية سوى زيادة محدودة؛ ما انعكس إيجاباً على هوامش الربحية، وكذلك بدعم من التركيز المستمر للقطاع على تحسين التكاليف في جميع جوانب العمليات، الأمر الذي أسهم في تحقيق تحسن قوي في مستوى الأرباح التشغيلية.

تحليل أداء القطاع -الربع الثالث من عام 2025 مقابل الربع الثاني من عام 2025

سجل القطاع ارتفاعاً ملحوظاً في صافي الربح خلال الربع الثالث من عام 2025، مدعوماً بزيادة قوية في هامش الربح التشغيلي ناجمة عن نمو الإيرادات مقروناً بانخفاض في التكاليف التشغيلية. ويُعزى تحسُّن التكاليف بالدرجة الأولى إلى تراجع تكاليف المرافق والخدمات خلال الربع.

وعلى صعيد الإيرادات، شهد القطاع تحسُّناً واضحاً خلال الربع الحالي مقارنةً بالربع السابق، مدفوعاً بارتفاع في كلٍّ من متوسط أسعار البيع وأحجام المبيعات. وقد جاء نمو أحجام المبيعات نتيجة تعافي مستويات الإنتاج وتحسُّن ظروف السوق، فيما عزَّزت الأسعار ارتفاعها نتيجة تقلص المعروض، وتجدد الطلب من الأسواق الزراعية الرئيسية، وفرض قيود التصدير على عدد من المنتجين العالمين.

قطاع الحديد والصلب

مؤشرات الأداء الرئيسية	التسعة أشهر الأولى من 2025	التسعة أشهر الأولى من 2024	التباين (%) [التسعة أشهر الأولى من 2025 مقابل التسعة أشهر الأولى من 2024]	الربع الثالث 2025	الربع الثاني 2025	التباين (%) [الربع الثالث 2025 مقابل الربع الثاني من 2025]
الإنتاج (مليون طن متري)	4,033	3,167	27%	1,463	1,259	16%
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/طن متري)	473	547	-14%	470	449	5%
أحجام المبيعات (طن متري)	2,130	1,473	45%	798	827	-4%
الإيرادات (مليون ريال قطري)	3,670	2,935	25%	1,366	1,351	1%
صافي الربح (مليون ريال قطري)	345	435	-21%	80	149	-46%

تحليل أداء القطاع – التسعة أشهر الأولى من عام 2025 مقابل التسعة أشهر الأولى من عام 2024

سجل قطاع الصلب صافي ربح قدره 345 مليون ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2025، مسجلًا تراجعًا مقارنةً بالفترة نفسها من العام الماضي. فقد تأثر صافي الربح بعدم تكرار الدخل الاستثنائي المسجل خلال التسعة أشهر الأولى من 2024، والمتمثل في عكس ضمان مالي سابق لصالح إحدى الشركات الزميلة. وبعد استثناء أثر الدخل الاستثنائي غير المتكرر في فترة التسعة أشهر الأولى من عام 2024، كان صافي الربح المسجل في الفترة الحالية سيكون أعلى بنحو 18%، مما يعكس التحسن الكبير في أحجام المبيعات المدفوعة بشكل رئيسي بزيادة الإنتاج.

وقد ارتفعت الإيرادات على أساس سنوي بدعم من زيادة أحجام المبيعات الناتجة عن ارتفاع الإنتاج وتوسع النشاط في الأسواق. في المقابل، تراجعت أسعار البيع بفعل فائض المعروض وتباطؤ الطلب محليًا ودوليًا، بالإضافة إلى تغيرات في مزيج المبيعات. ولا يزال قطاع الإنشاءات – المحرك الرئيس للطلب على حديد التسليح – في حالة ركود نسبي في ظل بيئة اقتصادية كلية صعبة واستمرار السياسات النقدية المتشددة، غير أن المؤشرات قد بدأت في التحسن خلال النصف الثاني من عام 2025 مع بوادر تعافٍ تدريجي عالمي، ولا سيما في الصين.

تحليل أداء القطاع -الربع الثالث من عام 2025 مقابل الربع الثاني من عام 2025

تراجع صافي ربح القطاع بشكل كبير خلال الربع الثالث من عام 2025 مقارنة بالربع الثاني من نفس العام، ويُعزى ذلك أساسًا إلى انخفاض هوامش الربح الإجمالية وتراجع حصة النتائج من الشركات الزميلة.

أما الإيرادات، فقد سجلت زيادة هامشية، حيث إن ارتفاع متوسط أسعار البيع الأمر الذي قابله إلى حد كبير تراجع في أحجام المبيعات بالرغم من الزيادة في حجم الإنتاج، حين ارتفعت التكاليف التشغيلية بشكل طفيف تماشيًا مع ارتفاع الإنتاج.

مؤتمر هاتفي لمناقشة الأرباح

تستضيف صناعات قطر مؤتمرًا هاتفيًا يُدعى إليه المستثمرون لمناقشة نتائجها الأخيرة، وذلك في يوم الاثنين، الموافق 4 نوفمبر 2025 في تمام الساعة 1:30 ظهرًا 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 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 (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 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 iq.investorrelations@qatarenergy.qa، أو التفضل بزيارة الموقع الإلكتروني www.iq.com.qa.

بيان إخلاء المسؤولية

تندرج الشركات التي تمتلك فيها صناعات قطر (ش.م.ع.ق). استثمارات 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 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 المعلنة أو التي قد تُستنتج من هذه البيانات.

ويرتبط تحقق هذه البيانات التطلعية بعدة عوامل، منها: (أ) تذبذب أسعار النفط الخام والغاز الطبيعي (ب) تغير الطلب أو ظروف 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 المُعلن عنها أو التي قد تُستنتج 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 المتعاقد 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 ملزمة 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 تتضمن 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 المُوحدة.

التعريفات

• **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 • **Debt to Equity:** نسبة الدين إلى حقوق المساهمين، (الدين الحالي + الدين طويل الأجل) / حقوق المساهمين
• **Dividend Yield:** عائد أرباح الأسهم، إجمالي أرباح الأسهم النقدية / القيمة السوقية عند الإغلاق • **DRI:** الحديد المختزل 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:** الحديد المُقوَّب على الساخن • **LDPE:** بولي إيثيلين منخفض الكثافة • **LLDPE:** البولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة • **mmBtu:** مليون وحدة حرارية بريطانية • **MTPA:** طن متري / سنوياً • **MTBE:** ميثيل ثلاثي بوتيل الإثير • **Payout Ratio:** نسبة توزيع الأرباح، إجمالي أرباح الأسهم النقدية / صافي الأرباح • **P/E:** نسبة السعر إلى الأرباح (القيمة السوقية عند الإغلاق / صافي الأرباح) • **Utilization:** الطاقة التشغيلية، حجم الإنتاج / الطاقة المُقدرة • **100 x**

FOR IMMEDIATE RELEASE

Industries Qatar posts a net profit of QR 3.4 billion for the nine-month period ended 30 September 2025

- Earnings per share (EPS) of QR 0.56 for 9M-25 compared to QR 0.64 for 9M-24.
- Current quarter profit of QR 1.4 billion, significantly up on last quarter primarily driven by improved gross margin.
- Group operations continued to remain robust despite routine maintenance shutdowns, with average reliability factor holding steady at around 97% and facility availability improving compared to previous year.
- Group's liquidity continues to remain robust with a total cash and bank balances of QR 9.5 billion, after paying 2H-2024 dividend of QR 2.6 billion and 2025 interim dividend of QR 1.6 billion.

Doha, Qatar; 28 October 2025: Industries Qatar ("IQ" or "the Group"; QE Ticker: IQCD), today reported a net profit of QR 3.4 billion for the nine-month period ended 30 September 2025, lower compared to the same period of last year.

Updates on macroeconomic environment

The global macroeconomy saw several challenges, with global GDP growth revised downward by several institutions due to policy adjustments, geopolitical risks and structural changes. Central banks have adopted expansionary measures, including rate cuts to support growth. Persistent geopolitical uncertainties continue to weigh on recovery. Overall, while the economy has improved from 2022 lows, it faces ongoing headwinds and the new year in 2026 with a cautious outlook.

The downstream petrochemical industry is facing severe challenges driven by overcapacity, economic pressures, sustainability demands and regional policy shifts. Post-COVID investments in new capacities in ethylene crackers, polyethylene, polymer plants, and derivative units have outpaced demand growth, pushing operating rates for base chemicals like ethylene and propylene to multi-decade lows. Producers are considering short-term and permanent asset closures amid depressed margins. Demand growth remains slow, primarily from polyethylene and polypropylene for packaging and automotive sectors. These dynamics have triggered consolidation and capacity rationalization, while lower industrial production and consumption rates continue to weigh on supply-demand balance, leaving the industry outlook uncertain. For nitrogen-based fertilizers, Urea prices have remained resilient and relatively stable, supported by tight global supply and steady demand driven by rising food needs, expansion of arable land, adoption of advanced agricultural technologies, seasonal demand from key markets and stock depletion. On the supply side, China's continued export restrictions and potential trade barriers have constrained availability, while moderating natural gas costs have provided some relief. These factors collectively sustained stable fertilizer pricing despite global uncertainties.

Meanwhile, the global steel industry continues to struggle with overcapacity and muted demand across international, regional and domestic markets. High financing costs and slow growth in the construction sector have further pressured the industry. Demand in China is declining due to its real estate downturn, while production in several regions continues to expand. In contrast, many mills in mature markets face closures amid lower demand and utilization rates, leaving the overall outlook uncertain.

Operational performance updates

Key Performance Indicators	9M-25	9M-24	Var (%) [9M-25 v. 9M-24]	3Q-25	2Q-25	Var (%) [3Q-25 v. 2Q-25]
Production (MT' Million)	13,451	12,796	5%	4,690	4,329	8%
Utilization Rates (%)	95%	99%	-	99%	91%	-
Average Reliability Factor (%)	97%	97%	-	96%	97%	-

The Group's operations for the year have remained resilient and stable, supported by improved facility availability and reliability. The restart of the DR-1 facility in Q4 2024, along with the EF-4 restart earlier in the year, enhanced overall availability compared to last year. The Group's continued commitment to operational excellence, reliable performance and strict adherence to HSE standards has ensured optimum reliability. These improvements have contributed to higher production, while stable operations allow greater focus on efficiency initiatives. For year-to-date 2025, production has increased, and utilization has remained relatively stable.

On a quarter-on-quarter basis, production volumes rose due to improved plant availability and utilisation, as facilities operated for more days compared to the previous quarter, supported by fewer planned and unplanned shutdowns.

Financial performance updates – 9M-25 vs 9M-24

Key Performance Indicators	9M-25	9M-24 (Re-stated)	Variance (%)
Average Selling Price (USD / MT)	480	453	6%
Sales Volumes (MT'000)	8,053	7,867	2%
Revenue (QR' billion)	13.7	12.7	8%
EBITDA (QR' billion)	5.0	5.0	-
Net Profit (QR' billion)	3.4	3.8	-12%
Earnings per share (QR)	0.56	0.64	-12%
EBITDA (%)	36%	39%	-

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

The group reported a consolidated net profit of QR 3.4 billion for the nine-month period ended 30 September 2025, lower versus same period of last year. EBITDA for the period is broadly unchanged year-on-year.

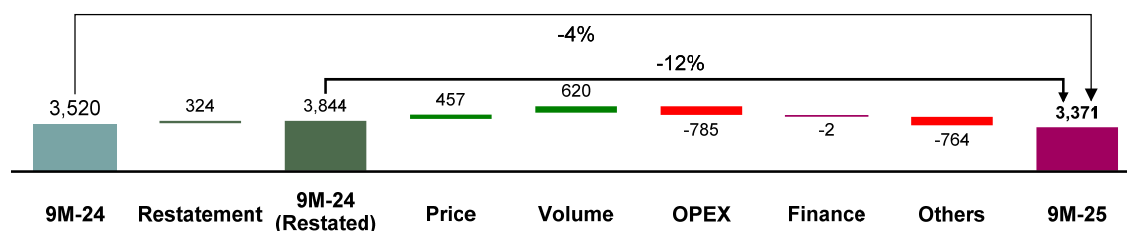
On a like-for-like basis—excluding one-off impacts from 2024 related to the reversal of a financial guarantee provision and gains on a subsidiary acquisition recognized in 9M-24, the consolidated net profit for the nine-month period ended 30 September 2025 showed only a marginal decline versus the prior year.

Group revenue for 9M-25 have shown moderate growth compared to the same period last year, driven by a combination of slightly higher sales volumes and improved selling prices. Both factors contributed marginally to overall revenue performance.

The Group's financial performance for the nine-month period was largely influenced by the following factors:

Analysis of IQ's net earnings – 9M-25 vs 9M-24:

(Amounts in QR millions)



▪ Product prices

Blended average product prices marginally improved versus 9M-24 and contributed positively to group net earnings compared to the same period of last year. It is worth noting that product prices have continued to stabilize over the last few quarters after peaking during second half of 2022 with fertilizer prices showing notable significant resilience. This price stability was supported by improved demand from some of the larger agricultural economies, supply challenges arising from regional geo-political uncertainty, global trade disruptions, plant turnarounds, export restrictions by key producing economies, as well as fiscal and monetary policy adjustments in some larger economies. Conversely, demand for downstream products was impacted by muted economic forecast, tighter monetary conditions and regional demand, although recent months have shown a positive trend amid improving macro-economic fundamentals.

▪ Sales volumes

Sales volumes for 9M-25 increased marginally compared to the same period last year, primarily driven by stabilization of demand, resulting from gradual easing of macro-economic challenges and supply bottlenecks together with increased production. Despite ongoing regional uncertainties and variations in shipment timing across some segments, overall sales volumes improved.

▪ Operating cost

In line with increased production, higher sales volumes, and improved selling prices, operating costs for 9M-25 rose compared to 9M-24. The increase was primarily driven by higher variable costs linked to higher volumes, price-linked feedstock and raw material expenses, and unfavorable inventory movements, along with the impact of general cost inflation.

▪ Other Income

Other operating and non-operating income declined significantly compared to the same period last year, primarily due to a lower interest rate environment, the absence of one-off gain related to reversal of a bank guarantee, and gains recorded on acquisition of a subsidiary during 9M-2024.

Financial performance updates – 3Q-25 vs 2Q-25

Key Performance Indicators	3Q-25	2Q-25	Variance (%)
Average Selling Price (USD / MT)	495	457	8%
Sales Volumes (MT'000)	2,873	2,802	3%
Revenue (QR' billion)	5.1	4.5	11%
EBITDA (QR' billion)	1.9	1.5	25%
Net Profit (QR' billion)	1.4	1.0	47%
Earnings per share (QR)	0.23	0.16	47%
EBITDA (%)	38%	34%	-

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

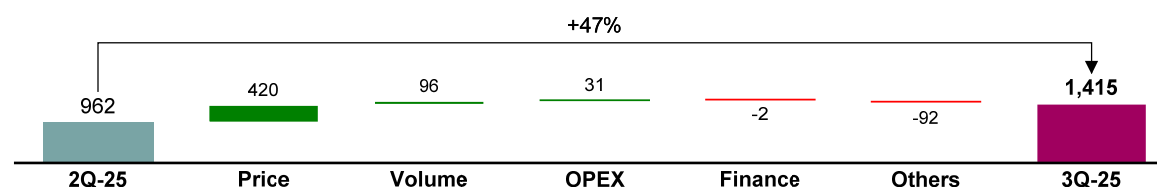
During Q3-2025, the Group reported a consolidated net profit of QR 1.4 billion, marking a significant increase compared to Q2-2025. EBITDA also improved notably on a quarter-on-quarter basis.

Revenue for the quarter rose, driven by a combination of higher selling prices and increased sales volumes. Price improvements were observed across all segments except polyethylene, while volume growth was primarily supported by fuel additives and fertilizers.

The Group's financial performance for the current quarter was largely influenced by the following factors:

Analysis of IQ's net earnings - 3Q-25 vs 2Q-25

Amounts in QR millions



- Product prices**
 Average product prices improved during the quarter, primarily driven by a notable increase in fertilizer prices, also supported by gains in steel pricing dynamics. Fertilizer prices strengthened on the back of renewed demand, export restrictions and bans imposed on certain producers. Meanwhile, steel prices benefited from increased demand for intermediary products and low-carbon steel solutions.
- Sales Volumes**
 Sales volumes improved marginally on last quarter due to improved production and further stabilization of demand. Polyethylene volumes remained stable, while fuel additives sales increased. Fertilizer volumes have also increased, driven by renewed buying interest from major agricultural economies coupled with export restrictions in key producing regions.
- Operating Costs**
 Operating costs have improved marginally due to lower direct costs, mainly due to lower utilities cost during the quarter mainly in the fertilizer segment, thereby improving the gross margin.
- Other Income**
 Other Income decline during the current quarter due to lower share of income from associates and other non-operating income.

Financial position

Key Financial Position Indicators	As at 30/9/2025	As at 31/12/24	Variance (%)
Cash & Bank Balance (QR Billion)	9.5	11.4	-17%
Total Assets (QR Billion)	41.0	42.6	-4%
Group Equity (QR Billion)	37.1	37.9	-2%
Equity as % of Asset	90%	89%	-

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

Group's financial position continues to remain strong, with robust proportionately consolidated cash and bank balances as of 30 September 2025, after accounting for a dividend payout relating to H2-2024 dividend of QR 2.6 billion and 2025 interim dividend amounting to QR 1.6 billion, capital expenditures related to on-going projects, turnarounds and routine PPE additions. Currently, the Group has no long-term debt obligations.

Group's reported total assets and total group equity are shown as per the table above. The Group generated positive operating cash flows¹ of QR 3.4 billion, with free cash flows¹ of ~QR 1.9 billion during the first nine months of 2025.

Segmental performance highlights

Petrochemicals:

Key Performance Indicators	9M-25	9M-24	Var (%) [9M-25 v. 9M-24]	3Q-25	2Q-25	Var (%) [3Q-25 v. 2Q-25]
Production (MT' Million)	2,270	2,290	-1%	787	744	6%
Average Selling Price (USD / MT)	713	739	-3%	681	697	-2%
Sales Volumes (MT's)	1,498	1,592	-6%	518	505	3%
Revenue (QR Mn)	3,772	4,155	-9%	1,247	1,238	1%
Net Profit (QR Mn)	714	1,166	-39%	227	224	1%

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

Segmental performance analysis – 9M-25 vs 9M-24

The petrochemicals segment reported a net profit of ~QR 714 million for 9M-25, reflecting a notable decline compared to same period in 2024. This decrease was mainly driven by lower revenue and a reduction in operating margin, influenced by an increase in operating costs.

Revenue softened due to lower sales volumes and a marginal decline in selling prices. Both factors were impacted by a mix of internal and external challenges. Selling prices eased compared to last year, primarily due to macroeconomic headwinds, including weaker demand, oversupply from cautious buying behavior, geopolitical tensions, and crude price volatility. Additionally, volumes were affected by unplanned shutdowns within both the polyethylene and fuel additives segments.

Operating margins came under significant pressure due to higher operating costs driven by both internal and external factors, leading to overall lower net profit versus the same period last year. Cost optimization efforts are ongoing to manage costs whilst ensuring production and overall plant operations are efficiently and reliably managed.

¹ Reported based on non-IFRS based proportionate consolidation.

Segmental performance analysis - 3Q-25 vs 2Q-25

On a quarter-on-quarter basis, the segment's net earnings increased marginally to ~QR 227 million supported by a marginal increase in revenue. Revenue growth was driven by higher sales volumes, although this was largely offset by softer prices. Operating costs rose modestly in line with increased volumes, resulting in overall marginal net profit improvement. Operationally, the segment delivered stronger results during the quarter, with improved plant availability, reliability, and utilization.

Fertilizers:

Key Performance Indicators	9M-25	9M-24	Var (%) [9M-25 v. 9M-24]	3Q-25	2Q-25	Var (%) [3Q-25 v. 2Q-25]
Production (MT' Million)	7,148	7,340	-3%	2,440	2,326	5%
Average Selling Price (USD / MT)	405	329	23%	445	379	17%
Sales Volumes (MT's)	4,425	4,802	-8%	1,557	1,469	6%
Revenue (QR Mn)	6,320	5,577	13%	2,447	1,968	24%
Net Profit (QR Mn)	2,140	1,550	38%	1,061	527	101%

Segmental performance analysis – 9M-25 vs 9M-24

The fertilizer segment reported a net profit of ~ QR 2.1 billion for 9M-25, a notable improvement compared to the same period last year. This remarkable increase was primarily driven by a significant rise in average selling prices, with urea continuing to demonstrate price resilience, supported by growing food demand, expansion of arable land, improved farmer accessibility, tightened supplies from key export markets, and uncertainty around tenders in major consuming regions. Sales volumes declined marginally mainly due to lower production and evolving market conditions.

Revenue increased year-on-year, largely on the back of higher average selling prices, while operating costs rose only slightly. Supported by the segment's ongoing focus on cost optimization across all facets of operations, this resulted in a stronger improvement in operating profit and margins.

Segmental performance analysis - 3Q-25 vs 2Q-25

The segment's net profit for 3Q-25 significantly increased, primarily driven by a higher operating margin supported by improved revenues and a reduction in operating costs. The cost improvement was mainly associated with lower utilities cost for the quarter.

Segmental revenue during the current quarter improved notably versus the previous quarter, primarily owing to higher selling price and sales volumes. Sales volumes improvement during the current quarter was driven by both improved production and better market dynamics. Prices improved mainly due to tighter supply conditions, renewed demand from major agricultural markets, and export restrictions on key producers.

Steel

Key Performance Indicators	9M-25	9M-24	Var (%) [9M-25 v. 9M-24]	3Q-25	2Q-25	Var (%) [3Q-25 v. 2Q-25]
Production (MT' Million)	4,033	3,167	27%	1,463	1,259	16%
Average Selling Price (USD / MT)	473	547	-14%	470	449	5%
Sales Volumes (MT's)	2,130	1,473	45%	798	827	-4%
Revenue (QR Mn)	3,670	2,935	25%	1,366	1,351	1%
Net Profit (QR Mn)	345	435	-21%	80	149	-46%

Segmental performance analysis – 9M-25 vs 9M-24

The steel segment reported a net profit of QR 345 million, lower compared to the same period last year. Net profit was impacted by the absence of a one-off other income recognized in 9M-24 from the reversal of a provision for financial guarantee previously provided to an associate company. Excluding the impact of this one-off other income in 9M-24, net profit recorded in 9M-25 would have been ~18% higher, reflecting the significant improvement in sales volumes mainly driven by higher production.

Segmental revenue increased year-on-year, primarily driven by higher sales volumes supported by increased production and market expansion. Selling prices, however, declined due to oversupply, softening domestic and international demand and changes to the sales mix. Construction activity which is the key driver for rebar demand remained subdued amid a challenging macro-economic environment and persistently tight monetary policies, although conditions began to improve in 2H-25 with signs of gradual global recovery, particularly in China.

Segmental performance analysis - 3Q-25 vs 2Q-25

On a quarter-on-quarter basis, segmental profit declined significantly compared to 2Q-25, mainly due to relatively lower gross margins and reduced share of results from associates.

Segment revenue recorded a marginal increase, as higher average selling prices were largely offset by a decline in sales volumes, despite the higher production against previous quarter. Operating costs rose slightly in line with increased production.

Earnings Call

Industries Qatar will host an Earnings call with investors to discuss the latest results, on Monday, 4th November 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