

صناعات قطر تُسجّل صافي أرباح بواقع 2 مليار ريال قطري لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

- مجلس الإدارة يوافق على توزيع أرباح نقدية مرحلية بواقع 0.26 ريال قطري للسهم الواحد، بما يمثل نسبة توزيعات تعادل 80٪ من صافي أرباح الفترة.
- العائد على السهم عند 0.32 ريال قطري في النصف الأول من عام 2025 مقابل 0.44 ريال قطري في النصف الأول من عام 2024.
- نتائج النصف الأول من عام 2025 تتأثر سلبًا بانخفاض هوامش التشغيل وانخفاض الدخل الآخر.
- عمليات المجموعة تُحافظ على زخمها القوي رغم عمليات الصيانة داخل مرافق التشغيل، مع بقاء متوسط معامل الموثوقية عند حوالي 98٪.
- سيولة المجموعة تُحافظ على زخمها القوي، إذ بلغ إجمالي الأرصدة النقدية والمصرفية 9.9 مليار ريال قطري، وذلك بعد توزيع أرباح النصف الثاني من عام 2024 بقيمة بلغت 2.6 مليار ريال قطري.
- وكالة التصنيف الائتماني "ستاندرد آند بورز" تؤكد تصنيف الجدارة الائتمانية لمجموعة صناعات قطر عند AA- مع نظرة مستقبلية مستقرة، مما يعكس متانة المركزين المالي والتشغيلي للمجموعة.

الدوحة، قطر – 7 أغسطس 2025: أعلنت اليوم شركة صناعات قطر (ويُشار إليها باختصار "صناعات قطر" أو "المجموعة" | ورمزها في بورصة قطر: IQCD) عن تسجيل صافي أرباح بواقع 2 مليار ريال قطري لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025، مُسجلةً بذلك انخفاضًا مقارنة بالنصف الأول من عام 2024.

آخر المستجدات المتعلقة ببيئة الاقتصاد الكلي

خلال النصف الأول من عام 2025، ظل المشهد الاقتصادي الكلي العالمي في حالة من الضعف، في انعكاسٍ لاستمرار مظاهر التدبذب التي تعترى الاقتصادات المتقدمة والناشئة على حدٍ سواء. فقد تباطأت وتيرة النمو وسط تصاعد التوترات الجيوسياسية وإضافة إلى تشديد السياسات النقدية من قبل البنوك المركزية الكبرى. كما أضفت التحولات السياسية التي أعقبت الانتخابات في عدد من الاقتصادات الرئيسية مزيدًا من الغموض إلى المشهد، ما أفضى إلى تراجع كلاً من ثقة المستثمرين وإنفاق القطاع الخاص. ورغم ما تشير إليه المؤشرات من بوادر تراجع نسبي في معدلات التضخم العالمية مقارنة بالعام السابق، فإن ارتفاع تكاليف الإنتاج — بفعل اضطرابات سلاسل الإمداد المستمرة — لا يزال يقيد النشاط الاقتصادي في العديد من المناطق، مما يُضفي مزيدًا من الضبابية على التوقعات الاقتصادية في الأمد القريب.

لقد ظلّت صناعة البتروكيماويات تعاني من ضغوط متعدّدة طوال النصف الأول من عام 2025، حيث واجهت سلسلة من التحديات المتنوعة. فقد تراجع الطلب على المنتجات البتروكيماوية الرئيسية، ومنها الإيثيلين ومشتقاته، إلى مستويات ضعيفة

جراء تباطؤ النشاط الصناعي وحذر المستهلكين في الاقتصادات الكبرى من الإنفاق. في ذات الوقت، شهد القطاع زيادة ملحوظة في المعروض، مما أدى إلى انخفاض معدلات الاستخدام العالمية وزيادة حدة المنافسة بين المنتجين. هذا الخلل بين العرض والطلب أسفر عن تقلص هوامش الربح، وانخفاض في معدلات التشغيل إلى مستويات غير مسبقة، ما دفع بعض المنشآت في بعض الأحيان إلى توقيف العمليات بشكل مؤقت أو تأجيل بعض المشاريع المخطط لها.

وقد تأثرت ديناميكيات أسعار البتروكيماويات بشكل ملحوظ بالتقلبات في تكاليف المواد الخام والطاقة؛ إذ شهدت أسعار الإيثيلين تقلبات نتيجة فائض العرض في الأسواق الرئيسية وضعف الطلب في القطاعات التحويلية. كما أضافت تقلبات أسعار النفط الخام — التي تعود أسبابها إلى قرارات الإنتاج التي اتخذتها منظمة أوبك+، والمخاطر الجيوسياسية المستمرة، فضلاً عن التغيرات في مستويات المخزون العالمي — زيادة وتيرة عدم اليقين على جانب التكلفة، لا سيما لدى المنتجين المعتمدين على النفط في إنتاجها. وفي الوقت نفسه، تصاعدت الضغوط التنظيمية، خاصة تلك المرتبطة بالأهداف البيئية وخفض انبعاثات الكربون. وبالنسبة لمشغلي الأصول القديمة نسبياً، استدعى الامتثال للمعايير البيئية الجديدة استثمارات رأسمالية ضخمة، وهو أمر أجلتته العديد من الشركات بسبب ضيق هوامش الربح وعدم اليقين المستمر في السوق. بوجه عام، تواجه صناعة البتروكيماويات تحديات تنبع من فائض الإنتاج، والتوترات الجيوسياسية، وتقلبات أسعار النفط الخام والإيثيلين، في ظل حالة من عدم اليقين الاقتصادي الأوسع، وكل هذه العوامل تؤثر على أسعار البتروكيماويات بصورة عامة.

من ناحية أخرى، شهدت صناعة الأسمدة النيتروجينية حالة من الاستقرار النسبي خلال النصف الأول من عام 2025، وذلك في أعقاب الارتفاعات الحادة التي شهدتها الأسعار نتيجة أزمة الطاقة في عام 2022. فمُنذ ذلك الحين، هدأت الأسعار واستقرت بدعم من توازن أفضل في ديناميكيات العرض والطلب على المستوى العالمي. وقد أسهمت التخفيضات الإقليمية في الإنتاج، إلى جانب القيود المفروضة على التصدير من قبل بعض الاقتصادات المنتجة الكبرى، في تعزيز أوضاع السوق، ما ساعد على الحفاظ على مستويات الأسعار رغم ضعف الطلب الزراعي نسبياً. وفي الوقت ذاته، بقيت تكاليف المواد الأولية مستقرة نسبياً بفضل تحسن إمدادات الطاقة في الأسواق الرئيسية، الأمر الذي ساعد بالمحافظة على كلفة إنتاج الأسمدة المعتمدة على الأمونيا، وجعلها أكثر قابلية للتنبؤ. ومع ذلك، لا تزال القدرة الشرائية للمزارعين تشكل تحدياً في عدد من المناطق، نتيجة تراجع أسعار المحاصيل وضعف القوة الشرائية. وقد ساعد على تعزيز حالة الاستقرار تأكيد طلبيات من بعض الاقتصادات الرئيسية المستهلكة للأسمدة، ما عزز من الثقة في السوق وأسهم في بقاء الأسعار ضمن نطاق مستقر نسبياً.

واجهت ظروف الاقتصاد الكلي في قطاع الحديد والصلب جملة من التحديات خلال الاثني عشر شهراً الماضية، وذلك نتيجة مزيج من العوامل الصعبة، أبرزها تباطؤ النمو في الناتج المحلي الإجمالي، وتفاقم الفائض في الطاقة الإنتاجية، وارتفاع معدلات التضخم وأسعار الفائدة، فضلاً عن تشديد السياسات النقدية وتراجع النشاط الصناعي في الأسواق الرئيسية. فقد واجهت صناعة الصلب العالمية فائضاً مستمراً في الطاقة الإنتاجية، لا سيما في الاقتصادات الكبرى مثل الصين، مما أدى إلى زيادة الصادرات وتعرض الأسعار لضغوط هبوطية متزايدة. وقد ساهم ضعف الطلب، خصوصاً في قطاعي البناء والعقارات، في تفاقم الضغوط على الأسعار، ما أدى إلى إغلاق بعض خطوط الإنتاج. علاوة على ذلك، فإن النشاط في قطاع الإنشاءات عادةً ما يشهد تباطؤاً خلال أشهر الصيف، لا سيما في منطقة الخليج والشرق الأوسط، مما يضيف مزيداً من الضغوط على الطلب والأسعار.

مستجدات الأداء التشغيلي

مؤشرات الأداء الرئيسية	النصف الأول 2025	النصف الأول 2024	التباين (%) النصف الأول 2025 مقابل النصف الأول 2024	الربع الثاني 2025	الربع الأول 2025	التباين (%) الربع الثاني 2025 مقابل الربع الأول 2025
الإنتاج (مليون طن)	8,730	8,515	3%	4,298	4,432	-3%
معدلات التشغيل (%)	92%	100%	-	91%	93%	-
متوسط معامل الموثوقية (%)	98%	100%	-	97%	98%	-

ويتواصل استقرار العمليات في مختلف قطاعات المجموعة رغم عمليات إيقاف التشغيل المرتبطة بأعمال الصيانة الدورية المخطط لها وغير المخطط لها. فخلال الربع الحالي، تم استكمال أنشطة الصيانة الدورية بنجاح في عدد من مرافق قطاع الأسمدة. وفي الوقت نفسه، خضعت بعض المرافق في قطاعي الصلب والبولي إيثيلين لإغلاق غير مخطط له، اتخذ كإجراء احترازي لضمان استقرار العمليات وحماية أصولنا. أما قطاع إضافات البترولية، فقد استأنف كامل قوته الإنتاجية خلال هذا الربع بعد توقف غير مخطط له في الربع السابق. وعلى الرغم من التدرج في إعادة تشغيل بعض مرافق قطاع الحديد والصلب التي كانت متوقفة عن الإنتاج سابقاً، أظهرت معدلات الاستخدام قدرة تشغيلية قوية.

وعلى مستوى المقارنة مع نفس الفترة من العام الماضي، ارتفع حجم الإنتاج، حيث عوّض ارتفاع الإنتاج في قطاع الصلب الانخفاض المسجل في قطاع الأسمدة، بينما حافظ قطاع البتروكيماويات على مستويات إنتاج مستقرة. أما مقارنة بالربع السابق، فقد شهد حجم الإنتاج تراجعاً طفيفاً نتيجة عمليات الإغلاق المخطط لها وغير المخطط لها في جميع القطاعات، وهو ما تم تعويضه جزئياً بزيادة في إنتاج قطاع إضافات الوقود.

ولم تُسجل خلال هذه الفترة أية حوادث كبيرة تتعلق بالصحة والسلامة والبيئة، ما يعكس التزام المجموعة المستمر بتوفير بيئة عمل آمنة وموثوقة وفعالة.

تحديثات الأداء المالي – النصف الأول 2025 مقابل النصف الأول 2024

مؤشرات الأداء المالي الرئيسية	النصف الأول من عام 2025	النصف الأول من عام 2024 (المعدل)	التباين (%)
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/ طن متري)	472	448	5%
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	5,180	5,188	0%
الإيرادات (مليار ريال قطري)	8.7	8.3	5%
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (مليار ريال قطري)	3.0	3.4	-10%
صافي الأرباح (مليار ريال قطري)	2.0	2.7	-27%
العائد على السهم (ريال قطري)	0.32	0.44	-27%
هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (%)	35%	41%	-

ملاحظة: تم تسجيل أرقام الإيرادات والأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بناء على طريقة التوحيد التناسبي خلافاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. كما تم إعادة احتساب صافي الربح لعام 2024 ليعكس أرباح القيمة العادلة الناتجة عن تغيير السيطرة في شركة كفاك.

أعلنت المجموعة عن تحقيق صافي أرباح موحد بواقع 2 مليار ريال قطري لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025، مسجلاً بذلك انخفاضاً مقارنة بصافي الربح المعاد تصحيحه في النصف الأول من عام 2024¹.

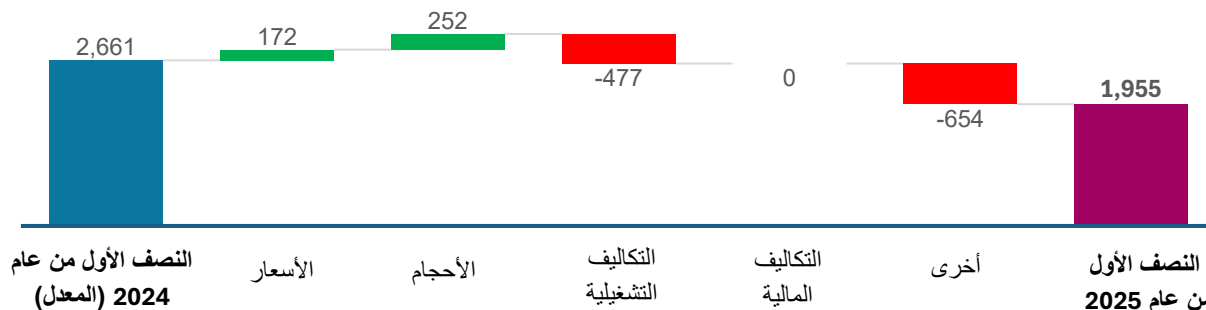
وعند استبعاد المكاسب الاستثنائية التي تم تسجيلها لمرة واحدة خلال النصف الأول من عام 2024، والتي تشمل عكس مخصص ضمان مالي والمكاسب الناتجة عن الاستحواذ على شركة تابعة، فإن صافي الربح الموحد للفترة المنتهية في 30 يونيو 2025 يُظهر انخفاضاً طفيفاً مقارنةً بنفس الفترة من العام السابق، ويعكس ذلك تراجع الهوامش التشغيلية.

من جهة أخرى، سجلت إيرادات المجموعة خلال النصف الأول من عام 2025 تحسناً طفيفاً مقارنة بالنصف الأول من العام السابق.

¹ تمت إعادة احتساب صافي الربح للنصف الأول من عام 2024 ليعكس مكاسب القيمة العادلة الإضافية الناتجة عن إعادة تقييم تخصيص سعر الشراء نتيجة لتغيير السيطرة في شركة كفاك اعتباراً من 9 يونيو 2024.

تحليل صافي أرباح صناعات قطر – النصف الأول من عام 2025 مقابل النصف الأول من عام 2024

المبالغ بالمليون ريال قطري



يُعزى الأداء المالي للمجموعة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 بشكل أساسي إلى العوامل التالية:

- **متوسط أسعار المنتجات**

بلغ متوسط أسعار المنتجات المختلطة خلال النصف الأول من عام 2025 نحو 472 دولار أمريكي للطن المتري، مسجلًا تحسنًا طفيفًا مقارنة بالنصف الأول من عام 2024، ما انعكس إيجابًا على صافي أرباح المجموعة. ويُعزى هذا التحسن بشكل رئيسي إلى ارتفاع أسعار الأسمدة النيتروجينية، والتي عوضت بالكامل الانخفاض المسجل في متوسط الأسعار المحققة في القطاعات الأخرى. وتجدر الإشارة إلى أنَّ أسعار الأسمدة بدأت في الاستقرار خلال الأرباع السنوية الأخيرة بعد موجة من التقلبات التي شهدتها عام 2023. ويعود هذا الاستقرار إلى تجدد الطلب من الأسواق الرئيسية مثل الهند، وانخفاض مستويات المخزون، بالإضافة إلى القيود المفروضة على جانب العرض، بما في ذلك قيود التصدير التي فرضتها الدول المنتجة الكبرى مثل الصين. كما زادت الضغوط نتيجة انخفاض الإنتاج بسبب توقف بعض المنشآت وارتفاع التكاليف.

- **أحجام المبيعات**

ظلت أحجام المبيعات خلال النصف الأول من عام 2025 مستقرة نسبيًا مقارنة بالفترة نفسها من عام 2024، وذلك على الرغم من التحديات السائدة في الأسواق، والتي تمثلت في ضعف الطلب في جميع القطاعات التشغيلية، وظروف الاقتصاد الكلي غير المواتية، والاضطرابات الإقليمية، واستمرار حالة الغموض بشأن التجارة العالمية. وقد تمكنت المجموعة من الحفاظ على مستويات المبيعات بفضل تحسّن مستويات الإنتاج، إلى جانب اعتماد نهج أكثر كفاءة في تخطيط المبيعات.

- **تكاليف التشغيل**

ارتفعت تكاليف التشغيل في النصف الأول من عام 2025 ارتفاعًا طفيفًا مقارنة بالفترة نفسها من عام 2025. ويعزى هذا الارتفاع بشكل أساسي إلى ارتفاع التكاليف المتغيرة المرتبطة بالأسعار، وتكاليف التشغيل الثابتة المرتبطة بعمليات إيقاف التشغيل، وتأثير التضخم العام.

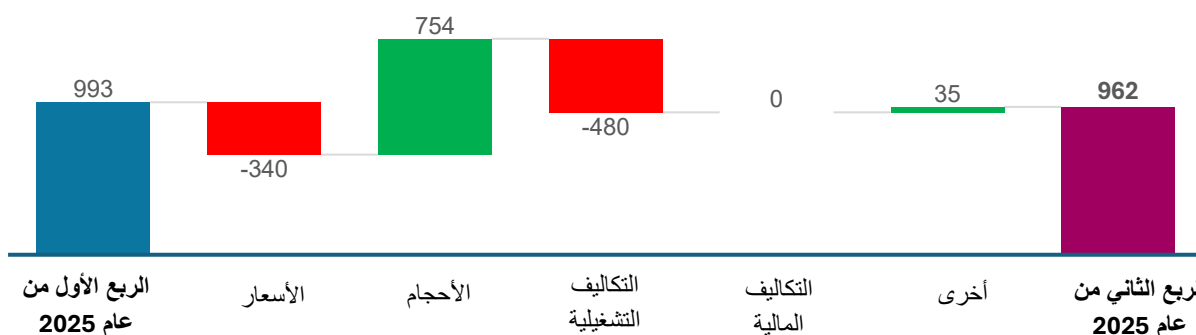
- **الإيرادات غير التشغيلية الأخرى**

تأثر الأداء المالي للمجموعة خلال الفترة أيضًا بانخفاض الدخل غير التشغيلي نتيجة لانخفاض أسعار الفائدة، بالإضافة إلى غياب المكاسب الاستثنائية غير المتكررة الناتجة عن عكس مخصص ضمان مالي والمكاسب الناتجة عن عملية الاستحواذ على شركة تابعة خلال النصف الأول من عام 2024.

مستجدات الأداء المالي - الربع الأول 2025 مقابل الربع الثاني 2025

مؤشرات الأداء الرئيسية	الربع الثاني 2025	الربع الأول 2025	التباين (%)
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي / طن متري)	457	491	-7%
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	2,802	2,378	18%
الإيرادات (مليار ريال قطري)	4.5	4.1	10%
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (مليار ريال قطري)	1.5	1.5	0%
صافي الأرباح (مليار ريال قطري)	1.0	1.0	-3%
العائد على السهم (ريال قطري)	0.16	0.16	-3%
هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (%)	34%	37%	-

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

تحليل صافي أرباح شركة صناعات قطر - الربع الأول من عام 2025 مقابل الربع الثاني من عام 2025
(المبالغ بالمليون ريال قطري)


شهد صافي أرباح المجموعة خلال الربع الثاني من عام 2025 تراجعاً طفيفاً مقارنة بالربع الأول من ذات العام، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى الانخفاض المتواصل في متوسط أسعار المنتجات، إضافة إلى ارتفاع تكاليف التشغيل. فقد انخفض متوسط أسعار البيع بشكل طفيف نتيجة الظروف الاقتصادية الكلية، التي تأثرت بعدم الاستقرار الإقليمي، والاختلال في توازن العرض والطلب، فضلاً عن تأثيرات الظروف الجوية على الطلب. في المقابل، ارتفعت تكاليف التشغيل تزامناً مع زيادة أحجام المبيعات، غير أن هذا التراجع في صافي الأرباح تم تعويضه إلى حد كبير بفضل نمو حجم المبيعات، لا سيما في قطاعي الأسمدة والصلب. ويعود التحسن في حجم مبيعات الأسمدة إلى استقرار العوامل الأساسية في السوق، في حين جاء الارتفاع في أحجام مبيعات الصلب نتيجة لزيادة مبيعات المنتجات الوسيطة للقطاع في الأسواق الإقليمية.

أما الإيرادات خلال الربع الثاني من عام 2025، فشهدت تحسناً معتدلاً مقارنة بالربع الأول، ويرجع ذلك أساساً إلى زيادة الإيرادات في قطاعي الأسمدة والصلب، حيث ارتفعت إيرادات الأسمدة نتيجة زيادة طفيفة في حجم المبيعات، فيما سجلت إيرادات الصلب نمواً ملحوظاً بسبب الزيادة الكبيرة في حجم المبيعات.

وبالنسبة للإنتاج، فقد انخفض قليلاً خلال الربع الحالي بسبب انخفاض عدد أيام التشغيل في بعض منشآت الإنتاج الكبرى للمجموعة، نتيجة لعمليات الإغلاق المخطط لها وغير المخطط لها. وتُعد عمليات الإغلاق المخطط لها جزءاً أساسياً من عمليات المجموعة لضمان كفاءة العمليات وفعاليتها، وتعزيز الأداء في مجالات الصحة والسلامة والبيئة، والحفاظ على موثوقية المنشآت وتوافرها بأفضل صورة.

المركز المالي:

مؤشرات المركز المالي الرئيسية	في 2025/6/30	في 2024/12/31	التباين (%)
الأرصدة النقدية والمصرفية (مليار ريال قطري)	9.9	11.4	-13%
إجمالي الأصول (مليار ريال قطري)	41.4	42.6	-3%
إجمالي حقوق الملكية في المجموعة (مليار ريال قطري)	37.3	37.9	-2%
حقوق الملكية كنسبة مئوية (%) من الأصول	90%	93%	-

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

حافظت المجموعة على مركزها المالي القوي، إذ بلغت الأرصدة النقدية والمصرفية 9.9 مليار ريال قطري في 30 يونيو 2025 بعد احتساب توزيعات أرباح النصف الثاني من عام 2024 بقيمة بلغت 2.6 مليار ريال قطري، ومدفوعات النفقات الرأسمالية الدورية، إلى جانب متطلبات رأس المال العامل. وفي الوقت الحالي، لا تتحمل المجموعة أي التزامات بالديون المالية طويلة الأجل.

سجلت المجموعة تدفقات نقدية تشغيلية إيجابية² بلغت حوالي 1.8 مليار ريال قطري، واستثمرت حوالي 1.2 مليار ريال قطري في الإنفاق الرأسمالي والمشاريع قيد التطوير؛ مما أدى إلى توليد تدفق نقدي حر بلغ حوالي 0.6 مليار ريال قطري. مستجدات الأداء على مستوى القطاع

قطاع البتروكيماويات:

مؤشرات الأداء الرئيسية	النصف الأول 2025	النصف الأول 2024	التباين (%) [النصف الأول 2025 مقابل النصف الأول 2024]	الربع الثاني 2025	الربع الأول 2025	التباين (%) [الربع الثاني 2025 مقابل الربع الأول 2025]
الإنتاج (مليون طن متري)	1,452	1,445	0%	713	739	-4%
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/طن متري)	732	746	-2%	697	770	-10%
أحجام المبيعات (طن متري)	980	1,022	-4%	505	475	6%
الإيرادات (مليون ريال قطري)	2,525	2,684	-6%	1,238	1,288	-4%
صافي الأرباح (مليون ريال قطري)	488	721	-32%	224	263	-15%

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

تحليل أداء القطاع – النصف الأول من عام 2025 مقابل النصف الأول من عام 2024

حقق قطاع البتروكيماويات صافي أرباح قدره 488 مليون ريال قطري في النصف الأول من عام 2025، مسجلاً بذلك انخفاضاً ملحوظاً مقارنة بالنصف الأول من عام 2024. ويرتبط هذا الانخفاض بشكل أساسي إلى تراجع مستوى الإيرادات وانخفاض هامش الأرباح بسبب ارتفاع تكاليف التشغيل. وانخفضت الإيرادات على خلفية انخفاض حجم المبيعات والتراجع الطفيف في أسعار البيع. ويعود هذا الانخفاض في كلٍّ من حجم المبيعات والأسعار إلى مجموعة من العوامل الداخلية والخارجية. كما تراجعت أسعار البيع مقارنة بالنصف الأول من عام 2024، متأثرة بضعف الطلب المستمر، وفائض المعروض، نتيجة الحذر المتزايد من قبل المشترين، بالإضافة إلى التوترات الجيوسياسية وتقلبات أسعار النفط الخام. كما تأثرت أحجام المبيعات أيضاً بعمليات الإغلاق غير المخطط لها التي شهدتها كل من قطاعي البولي إيثيلين والإضافات البترولية.

² تم تسجيلها بناء على طريقة التوحيد التناسبي خلافاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تحليل أداء القطاع – الربع الثاني من عام 2025 مقابل الربع الأول من عام 2025

تراجع صافي أرباح قطاع البتروكيماويات بشكل طفيف نتيجة لانخفاض متوسط أسعار البيع، مما شغل ضغطاً إضافياً على هوامش الربحية. وقد تم تعويض جزء من هذا الانخفاض في الأسعار من خلال ارتفاع أحجام المبيعات، ما أسفر عن تراجع طفيف في الإيرادات.

كما انخفض مستويات الإنتاج بشكل طفيف خلال هذا الربع بسبب توقف غير مخطط له في مرافق البولي إيثيلين. وقد تم تعويض جزء من هذا الانخفاض في إنتاج البولي إيثيلين بتحسّن في كميات إنتاج الإضافات البترولية، وذلك بعد استئناف التشغيل في هذا القطاع عقب عمليات الصيانة غير المخطط لها خلال الربع الأول من عام 2025.

قطاع الأسمدة:

مؤشرات الأداء الرئيسية	النصف الأول 2025	النصف الأول 2024	التباين (%) [النصف الأول 2025 مقابل النصف الأول 2024]	الربع الثاني 2025	الربع الأول 2025	التباين (%) [الربع الثاني 2025 مقابل الربع الأول 2025]
الإنتاج (مليون طن متري)	4,708	4,947	-5%	2,326	2,382	-2%
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/طن متري)	382	324	18%	379	386	-2%
أحجام المبيعات (طن متري)	2,868	3,194	-10%	1,469	1,399	5%
الإيرادات (مليون ريال قطري)	3,872	3,655	6%	1,968	1,905	3%
صافي الأرباح (مليون ريال قطري)	1,080	1,002	8%	527	553	-5%

تحليل أداء القطاع – النصف الأول من عام 2025 مقابل النصف الأول من عام 2024

حقق قطاع الأسمدة صافي ربح قدره 1.1 مليار ريال قطري خلال النصف الأول من عام 2025، مسجلاً بذلك زيادة طفيفة مقارنةً بالفترة نفسها من عام 2024. وتعزى هذه الزيادة في صافي الأرباح إلى ارتفاع الإيرادات، نتيجة تحسّن متوسط الأسعار المحققة. وقد استند هذا الارتفاع في الأسعار إلى عوامل عدة، أبرزها شح الإمدادات العالمية، والقيود المفروضة على التصدير، والتحديات اللوجستية، وحالة عدم اليقين الجيوسياسي. كما تحسّن الطلب، لا سيما من الاقتصادات الزراعية الكبرى، في حين أسهم انخفاض تكاليف الغاز الطبيعي في دعم الهوامش الربحية.

ومع ذلك، انخفضت كميات المبيعات بشكل معتدل بسبب تراجع مستويات الإنتاج، والذي تأثر بأعمال صيانة مخطط لها وأخرى غير مخطط لها، فضلاً عن ضغوط الاقتصاد الكلي الأوسع نطاقاً.

تحليل أداء القطاع – الربع الثاني من عام 2025 مقابل الربع الأول من عام 2025

سجل قطاع الأسمدة ارتفاعاً طفيفاً في الإيرادات، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى تحسّن طفيف في أحجام المبيعات. وقد جاء هذا التحسن مدعوماً استقرار ظروف الاقتصاد الكلي، وزيادة الطلب، وشح الإمدادات، الذي تعزز بدوره نتيجة تقليص بعض المنتجين للإنتاج مؤقتاً، إلى جانب تصاعد التوترات الجيوسياسية. ساهمت زيادة كميات المبيعات في التعويض الجزئي للانخفاض الطفيف في أسعار البيع، غير أن ارتفاع التكاليف التشغيلية المرتبطة بزيادة الأحجام أثر بشكل طفيف على ربحية القطاع مقارنة بالربع السابق.

مؤشرات الأداء الرئيسية	النصف الأول 2025	النصف الأول 2024	التباين (%) [النصف الأول 2025 مقابل النصف الأول 2024]	الربع الثاني 2025	الربع الأول 2025	التباين (%) [الربع الثاني 2025 مقابل الربع الأول 2025]
الإنتاج (مليون طن متري)	2,570	2,124	21%	1,259	1,311	-4%
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/طن متري)	475	544	-13%	449	518	-13%
أحجام المبيعات (طن متري)	1,332	972	37%	827	505	64%
الإيرادات (مليون ريال قطري)	2,304	1,926	20%	1,351	953	42%
صافي الربح (مليون ريال قطري)	265	356	-26%	149	116	29%

تحليل أداء القطاع – النصف الأول من عام 2025 مقابل النصف الأول من عام 2024

حقق قطاع الحديد والصلب صافي أرباح بواقع 265 مليون ريال قطري خلال النصف الأول من عام 2025، مُسجلاً بذلك انخفاضاً ملحوظاً مقارنةً مع الفترة نفسها من العام الماضي. وعلى الرغم من تحسن هوامش الربح الإجمالية والتشغيلية بنسبة تقارب 1%، بفضل تحسن كفاءة التكاليف، إلا أن هامش صافي الربح انخفض بسبب غياب مكسب استثنائي تم تسجيله لمرة واحدة في النصف الأول من عام 2024، والمتعلق بعكس ضمان مالي، بالإضافة إلى تراجع نتائج الشركات الزميلة. وعلى أساس المقارنة المتماثلة، فإن ربحية القطاع ظلت مستقرة ومتوافقة مع المتوسطات التاريخية.

كما ارتفعت إيرادات القطاع بفضل زيادة حجم المبيعات نتيجة إعادة تشغيل بعض المرافق التي كانت متوقفة في السابق. غير أن هذا الارتفاع في الإيرادات تأثر جزئياً بانخفاض متوسط أسعار البيع، نتيجة التحديات التي تواجهها بيئة الاقتصاد الكلي، والتي شملت تراجع الطلب في أسواق الصلب والمعادن الرئيسية، وفائض العرض العالمي، واستمرار ضعف أنشطة قطاع البناء والتشييد بسبب تراجع الاستثمارات العقارية وتأجيل المشاريع في الاقتصادات الكبرى. وعلى الرغم من بدء بعض البنوك المركزية في تخفيف سياساتها النقدية، لا يزال الطلب على البناء محدوداً.

تحليل أداء القطاع – الربع الثاني من عام 2025 مقابل الربع الأول من عام 2025

سجل قطاع الحديد والصلب تحسناً ملحوظاً في الأرباح، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع الإيرادات الناتج عن زيادة حجم المبيعات. ومع ذلك، انخفض متوسط أسعار البيع تماشيًا مع الظروف الاقتصادية الكلية السائدة، التي تأثرت بالتقلبات الجيوسياسية، فضلاً عن التحديات المستمرة في سلاسل الإمداد واللوجستيات.

أما الإنتاج، فقد انخفض قليلاً خلال الربع مقارنة بالربع السابق، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة عدد أيام الإغلاق المرتبطة بالصيانة، مما أدى إلى تقليل عدد أيام التشغيل الإجمالية في مرافق القطاع.

توزيع الأرباح المرحلية

قرر مجلس الإدارة اليوم على توزيع أرباح نقدية مرحلية إجمالية قدرها حوالي 1.6 مليار ريال قطري، بما يعادل 0.26 ريال قطري للسهم الواحد، بنسبة 26% من القيمة الاسمية للسهم عن الفترة المنتهية في 30 يونيو 2025.

ووفقاً للوائح التنظيمية ذات الصلة، سيتم توزيع الأرباح النقدية المرحلية للمساهمين عند إغلاق جلسة التداول بتاريخ 17 أغسطس 2025. حيث ستتولى شركة إيداع مهمة توزيع الأرباح النقدية المرحلية وفقاً للقواعد واللوائح المعمول بها في هذا الخصوص.



مؤتمر هاتفي لمناقشة الأداء المالي والتشغيلي للشركة

تستضيف شركة صناعات قطر مؤتمرًا هاتفيًا يُدعى إليه المستثمرون لمناقشة نتائجها الأخيرة، وفرص الأعمال، وغيرها من المسائل، وذلك في يوم الأربعاء، الموافق 13 أغسطس 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 للبتر وكيمياويات المحدودة (قايكو) 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 بيوتانيل 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 التفضل بزيارة الموقع الإلكتروني www.iq.com.qa، أو iq.investorrelations@qatarenergy.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 تقدير استقلالية تستند إلى افتراضات وتوقعات في الحاضر، وتطوي 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 ولا يُعرف أنها قد تغيرت، أو أنها غير دقيقة نتيجة لورود معلومات جديدة أو أحداث مستقبلية، أو أي سبب آخر. كما لا تضمن صناعات قطر دقة البيانات التاريخية الواردة هنا.

ملاحظات عامة

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

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

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 • **Realisation Ratio:** Cash: نسبة التحقق النقدي، التدفق النقدي من العمليات / صافي الربح • **Debt to Equity:** نسبة الدين إلى حقوق المساهمين، (الدين الحالي + الدين طويل الأجل) / حقوق المساهمين • **Yield:** Dividend: 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) • **Free Cash Flow:** التدفق النقدي الحر، التدفقات النقدية من العمليات - إجمالي الإنفاق الرأسمالي • **HBI:** الحديد المُقَوَّب على الساخن • **LDPE:** بولي إيثيلين منخفض الكثافة • **LLDPE:** البولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة • **mmBtu:** مليون وحدة حرارية بريطانية • **MTA:** طن متري • سنوياً • **MTBE:** ميثيل ثلاثي بيوتيل 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 المقدرة • 100.

FOR IMMEDIATE RELEASE

Industries Qatar posts a net profit of QR 2.0 billion for the six-month period ended 30 June 2025

- The Board of Directors has approved the distribution of an interim cash dividend of QAR 0.26 per share, representing a payout ratio equivalent to 80% of net income of the period.
- Earnings per share (EPS) of QR 0.32 for 1H-25 compared to QR 0.44 for 1H-24.
- 1H-25 results impacted due to lower operating margins and lower other income.
- Group operations continued to remain robust amid maintenance shutdowns within operating facilities with an average reliability factor of around 98%.
- Group's liquidity continues to remain robust with a total cash and bank balances of QR 9.9 billion, after paying H2-2024 dividend of QR 2.6 billion.
- Rating agency S&P reaffirmed IQ's issuer credit rating at AA- with a stable outlook confirming IQ Group's strong business and financial position.

Doha, Qatar; 7 August 2025: Industries Qatar ("IQ" or "the Group"; QE Ticker: IQCD), today reported a net profit of QR 2.0 billion for the six-month period ended 30 June 2025, representing a decline compared to 1H-24.

Updates on macroeconomic environment

During the first half of 2025, the global macroeconomic landscape remained subdued, reflecting continued volatility across both advanced and emerging economies. Growth momentum weakened amid persistent geopolitical tensions and sustained monetary tightening by major central banks. The aftermath of electoral transitions in several key economies added further uncertainty, dampening investor confidence and curbing private sector spending. Although global inflation showed signs of moderating relative to the previous year, elevated production costs driven by lingering supply chain disruptions continue to constrain economic activity in several regions, making near-term forecasting increasingly uncertain.

The petrochemical industry remained under pressure throughout 1H-2025, grappling with a multifaceted set of challenges. Demand for key petrochemical products, including ethylene and its derivatives, remained largely soft due to muted industrial activity and cautious consumer spending across major

economies. At the same time, the industry witnessed significant capacity additions, contributing to lower global utilization rates and intensifying competitive pressures. This imbalance between supply and demand translated into margin compression, historically low operating rates, and in some cases, temporary shutdowns or delays in planned projects.

Petrochemical pricing dynamics were also affected by fluctuations in both feedstock and energy costs. Ethylene prices experienced notable volatility, driven by oversupply in key markets and weaker downstream demand. Crude oil price swings—prompted by a combination of OPEC+ production decisions, ongoing geopolitical risks, and fluctuations in global inventory levels—added another layer of cost-side uncertainty, particularly for naphtha-based petrochemical producers. Meanwhile, regulatory pressures continued to mount, particularly in relation to environmental and decarbonization targets. For operators of legacy assets, meeting emerging environmental standards has required substantial capital investment—an undertaking many have postponed due to narrowing profit margins and ongoing market uncertainty. Overall, the petrochemical sector is facing challenges stemming from overcapacity, geopolitical tensions and fluctuations in crude and ethylene prices, along with broader economic uncertainty—all of which are broadly affecting petrochemical prices.

The nitrogen fertilizer industry experienced relative stability in 1H-2025, following the sharp price hikes triggered by the 2022 energy crisis. Prices have since moderated and stabilized, supported by a more balanced global supply-demand dynamics. Regional production curtailments and export restrictions from major producing economies helped tighten market conditions, allowing prices to hold firm despite subdued agricultural demand. Input costs remained relatively stable, driven by improved energy availability in key markets, which supported stable and more predictable production costs for ammonia-based fertilizers. However, farmer affordability continued to pose challenges in several regions, influenced by weaker crop prices and reduced purchasing power. Adding to the stability, confirmed orders from key fertilizer-consuming economies provided further support to market confidence and pricing resilience.

Macro-economic conditions across the steel industry over the past twelve months continued to remain challenging due to saturated GDP growth, over capacity, relatively higher inflation, and interest rates, tighter monetary policies, and weaker manufacturing activities in the key markets. The global steel industry faced persistent overcapacity, particularly in larger geographies like China, which led to increased exports and downward pressure on steel prices. Weak demand, especially in the construction and real estate sector, exerted a lot of pressure on steel prices which led to capacity closures. In addition, construction activities and demand typically decline during summer periods notably in the GCC and Middle East region adding further downward pressure on demand and prices.

Operational performance updates

Key Performance Indicators	1H-25	1H-24	Var (%) [1H-25 v. 1H-24]	2Q-25	1Q-25	Var (%) [2Q-25 v. 1Q-25]
Production (MT' Million)	8,730	8,515	3%	4,298	4,432	-3%
Utilization Rates (%)	92%	98%	-	91%	93%	-
Average Reliability Factor (%)	98%	96%	-	97%	98%	-

Operational performance remained resilient across the Group's segments during the period, despite the impact of both planned and unplanned maintenance shutdowns. During the current quarter, planned maintenance activities were successfully completed at certain facilities within the fertilizer segment. In parallel, some facilities within the steel and polyethylene segments underwent unplanned shutdowns, undertaken as precautionary measures to ensure operational reliability and safeguard critical assets. The fuel additives segment resumed operations at full capacity during the current quarter, following an unplanned shutdown in the previous period. Despite the progressive ramp-up of steel production for previously mothballed facilities, utilization rates continue to demonstrate operational resilience.

Compared to the same period of the previous year, production volumes increased, as lower production from the fertilizer segment was fully offset by higher production from the steel segment. Production levels

within the petrochemical segment remained broadly unchanged. On a quarter-on-quarter basis, production volumes declined marginally, reflecting the impact of both planned and unplanned shutdowns across all segments. This was partially offset by higher production in the fuel additives segment.

No major health, safety, or environmental (HSE) incidents were reported during the period, reflecting the Group's continued focus on safe, reliable, and efficient operations.

Financial performance updates – 1H-25 vs 1H-24

Key Performance Indicators	1H-25	1H-24 (Re-stated)	Variance (%)
Average Selling Price (USD / MT)	472	448	5%
Sales Volumes (MT'000)	5,180	5,188	0%
Revenue (QR' billion)	8.7	8.3	5%
EBITDA (QR' billion)	3.0	3.4	-10%
Net Profit (QR' billion)	2.0	2.7	-27%
Earnings per share (QR)	0.32	0.44	-27%
EBITDA (%)	35%	41%	-

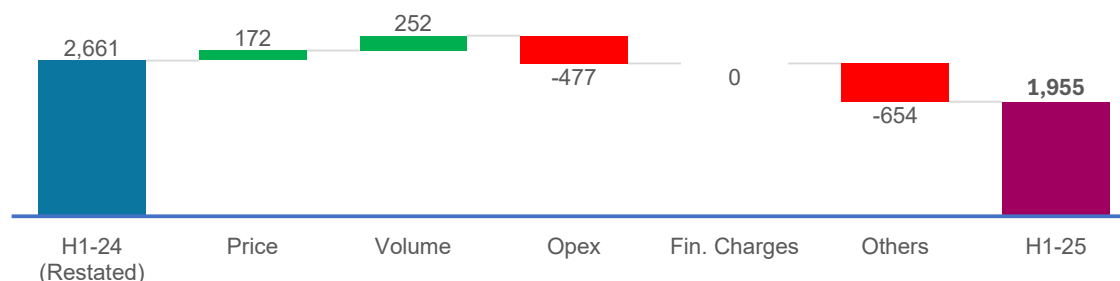
Revenue and EBITDA figures have been reported using non-IFRS proportionate consolidation methodology. Additionally, net profit for the year 2024 has been re-instated to reflect the fair value gain recognized from the change of control in QAFAC.

The group reported a consolidated net profit of QR 2.0 billion for the six-month period ended 30 June 2025, reflecting a decline versus 1H-24 restated net profit¹.

Upon excluding the one-off impacts related to reversal of provision for financial guarantee and gains on acquisition of a subsidiary which were recognized in 1H-24, the consolidated net profit for the six-month period ended 30 June 2025 represents a moderate decline against same period last year, reflecting the lower operating margins. While revenue for 1H-2025 showed a slight improvement versus the first half of the previous year.

Analysis of IQ's net earnings – 1H-24 vs 1H-25

Amounts in QR millions



The group's financial performance for the six-month period ended 30 June 2025 was primarily driven by the following key factors:

- Average product prices

Blended average product prices of USD 472 / MT for 1H-25 marginally improved versus 1H-24 and contributed positively toward the group's net earnings. This improvement was primarily driven by improved nitrogen fertilizer prices which fully offset reduction in average realized prices in other

¹ 1H-2024 net profit has been restated to reflect the additional fair value gain on the revaluation of Purchase Price Allocation for control change of Qafac as of 9th June 2024.

segments. Fertilizer prices have stabilized in recent quarters, following the volatility seen throughout 2023. This trend was supported by renewed demand from key markets such as India, falling inventory levels, and supply-side constraints including export restrictions from major producers like China. Additional pressure came from production shortfalls due to facility shutdowns and cost escalation.

- Sales volumes

Sales volumes for 1H-2025 remained relatively stable compared to the same period in 2024. This performance was achieved despite challenging market conditions, characterized by weaker demand across all operating segments, volatile macroeconomic factors, regional instability, and ongoing uncertainty around global trade. The Group's ability to maintain sales volumes was supported by improved production levels and more effective sales planning.

- Operating cost

Operating costs for 1H-2025 have increased moderately compared to the same period in 2025. The rise was primarily driven by higher price-linked variable costs, elevated fixed operating costs associated with maintenance shutdowns, and the impact of general inflation.

- Other Non-Operating Income

The Group's financial performance for the period was also impacted due to lower non-operating income as a result of a lower interest rate environment, and absence of one-off gain on reversal of provision for financial guarantee and gains recognized on acquisition of a subsidiary in 1H-2024.

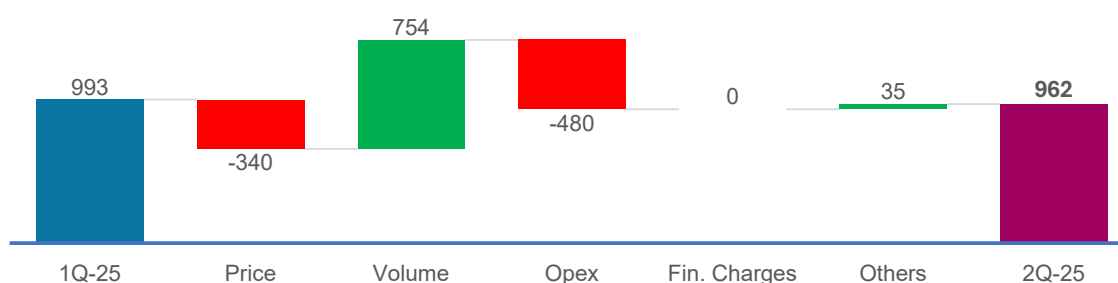
Financial performance updates – 1Q-25 vs 2Q-25

Key Performance Indicators	2Q-25	1Q-25	Variance (%)
Average Selling Price (USD / MT)	457	491	-7%
Sales Volumes (MT'000)	2,802	2,378	18%
Revenue (QR' billion)	4.5	4.1	10%
EBITDA (QR' billion)	1.5	1.5	0%
Net Profit (QR' billion)	1.0	1.0	-3%
Earnings per share (QR)	0.16	0.16	-3%
EBITDA (%)	34%	37%	-

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

Analysis of IQ's net earnings - 1Q-25 vs 2Q-25

(Amounts in QR millions)



During 2Q-25, the Group's net earnings marginally declined compared to 1Q-25. This decline was primarily driven by a sequential decline in average product prices and an increase in operating costs. Average selling prices were marginally down due to prevailing macroeconomic conditions underpinned by regional uncertainty, supply-demand imbalance, and weather conditions demand effects. Operating costs have escalated in line with increased sales volumes. The reduction in net income was almost offset by enhanced sales volumes mainly within the fertilizer and steel segments. Improvement in fertilizer volumes were attributable to stable fertilizer fundamentals while uplift in the steel volumes was primarily driven by improved sales volumes of the segment's intermediate products in the regional markets.

Revenue for 2Q-25 improved moderately versus 1Q-25 primarily due to improved revenues within fertilizer and steel segments. Fertilizer revenue improved due to a marginal improvement in volumes while steel revenue grew notably due to significant volume growth.

Production during the current quarter was marginally down due to lower operating days within the group's larger producing facilities due to planned and unplanned shutdowns. These planned shutdowns are an essential part of the group's operations in order ensure efficient and cost-effective operations, maximize HSE performance, and maintain optimum plant reliability and availability.

Financial position:

Key Financial Position Indicators	As at 30/6/2025	As at 31/12/2024	Variance (%)
Cash & Bank Balance (QR Billion)	9.9	11.4	-13%
Total Assets (QR Billion)	41.4	42.6	-3%
Group Equity (QR Billion)	37.3	37.9	-2%
Equity as % of Asset	90%	89%	-

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

The Group's financial position continues to remain robust, with the group's proportionately consolidated cash and bank balances standing at QR 9.9 billion as of 30 June 2025, after accounting for a dividend payout relating to H2-2024 amounting to QR 2.6 billion, capital expenditure investment, and working capital requirements. Currently, the Group has no long-term financial debt obligations.

The Group generated positive operating cash flows² of ~QR 1.8 billion and invested ~QR 1.2 billion in capital expenditure and projects under development and thereby generating free cash flow of ~QR 0.6 billion.

Segmental performance highlights**Petrochemicals:**

Key Performance Indicators	1H-25	1H-24	Var (%) [1H-25 v. 1H-24]	2Q-25	1Q-25	Var (%) [2Q-25 v. 1Q-25]
Production (MT' Million)	1,452	1,445	0%	713	739	-4%
Average Selling Price (USD / MT)	732	746	-2%	697	770	-10%
Sales Volumes (MT's)	980	1,022	-4%	505	475	6%
Revenue (QR Mn)	2,525	2,684	-6%	1,238	1,288	-4%
Net Profit (QR Mn)	488	721	-32%	224	263	-15%

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

Segmental performance analysis – 1H-25 vs 1H-24

Petrochemicals segment reported a net profit of QR 488 million for 1H-25, notably down versus 1H-24. This decrease in net income was mainly linked to lower revenue and a decline in operating margin contributed to an increase in operating costs. Revenue declined on account of lower sales volumes and a marginal decline in selling prices. The decrease in both sales volumes and prices was due to a combination of factors including both internal and external factors. Selling prices too have softened compared to 1H-2024 primarily due to persistent demand weakness and oversupply due to cautious approach by buyers, geopolitical tensions, and crude price volatility. Additionally, volumes were also impacted due to unplanned shutdowns within both the polyethylene and fuel additive segment.

Segmental performance analysis - 2Q-25 vs 1Q-25

On a quarter-on-quarter basis, the segment's net earnings were marginally reduced due to lower average selling prices, and further challenging margins. The reduction in selling prices was partially offset by an increase in sales volumes resulting in a marginal reduction in revenue.

² Reported based on non-IFRS based proportionate consolidation.

Production has also declined marginally due to unplanned shutdowns within the polyethylene facilities during the quarter. The reduction in polyethylene production volumes was partially offset by improved fuel additive volumes as the fuel additive segment was on unplanned maintenance during 1Q-2025.

Fertilizers:

Key Performance Indicators	1H-25	1H-24	Var (%) [1H-25 v. 1H-24]	2Q-25	1Q-25	Var (%) [2Q-25 v. 1Q-25]
Production (MT' Million)	4,708	4,947	-5%	2,326	2,382	-2%
Average Selling Price (USD / MT)	382	324	18%	379	386	-2%
Sales Volumes (MT's)	2,868	3,194	-10%	1,469	1,399	5%
Revenue (QR Mn)	3,872	3,655	6%	1,968	1,905	3%
Net Profit (QR Mn)	1,080	1,002	8%	527	553	-5%

Segmental performance analysis – 1H-25 vs 1H-24

The fertilizer segment reported a net profit of QR 1.1 billion for 1H 2025, marking a marginal increase compared to the same period in 2024. This growth was primarily driven by higher revenues, supported by improved average realized prices. Price strength was underpinned by tightened global supply, export restrictions, logistical challenges and geopolitical uncertainty. Demand also improved, particularly from large agricultural economies, while lower natural gas costs further supported margins.

Sales volumes, however, declined moderately due to lower production levels, which were impacted by both planned and unplanned shutdowns, as well as broader macroeconomic pressures.

Segmental performance analysis - 2Q-25 vs 1Q-25

On a quarter-on-quarter basis, segmental revenue recorded a slight increase, primarily driven by a modest improvement in sales volumes. This was supported by stable macroeconomic conditions, stronger demand, and tighter supply—further reinforced by temporary production curtailments among certain producers and heightened geopolitical tensions. The higher sales volumes partially offset the impact of a marginal decline in the selling price. However, the increased operating costs associated with the higher volumes have slightly affected quarter-on-quarter profitability.

Steel:

Key Performance Indicators	1H-25	1H-24	Var (%) 1H-25 v. 1H-24]	2Q-25	1Q-25	Var (%) [2Q-25 v. 1Q-25]
Production (MT' Million)	2,570	2,124	21%	1,259	1,311	-4%
Average Selling Price (USD / MT)	475	544	-13%	449	518	-13%
Sales Volumes (MT's)	1,332	972	37%	827	505	64%
Revenue (QR Mn)	2,304	1,926	20%	1,351	953	42%
Net Profit (QR Mn)	265	356	-26%	149	116	29%

Segmental performance analysis – 1H-25 vs 1H-24

The steel segment reported a net profit of QR 265 million for 1H-2025, reflecting a notable decline compared to the same period last year. While gross and operating margins improved (approximately 1%), supported by improved cost efficiencies, the net profit margin declined due to the absence of a one-off gain related to the reversal of a financial guarantee recorded in 1H-2024 together with lower results from associates. On a like-for-like basis, profitability remained stable and in line with historical averages.

Segment revenue increased, driven by higher sales volumes resulting from the restart of previously mothballed production facilities. However, the revenue uplift was partially offset by lower average selling prices, impacted by challenging macroeconomic conditions. These included softening demand across key steel and metal markets, global oversupply, and continued weakness in construction activity due to reduced real estate investments and project delays in major economies. Although some central banks have begun easing monetary policies, construction demand remains subdued.

Segmental performance analysis - 2Q-25 vs 1Q-25

On a quarter-on-quarter basis, the segment reported a notable improvement in profit, primarily driven by higher revenue resulting from increased sales volumes. However, average selling prices declined in line with prevailing macroeconomic conditions, influenced by geopolitical volatility and ongoing supply chain and logistical challenges.

Production during the quarter declined slightly compared to the previous quarter, mainly due to a higher number of maintenance-related shutdown days, which reduced overall operating days across the segment's facilities.

Interim Dividend Distribution

Today, the Board of Directors approved a total interim cash dividend distribution of ~ QR 1.6 billion equivalents to QR 0.26 per share representing 26% of nominal share value for the period ended 30 June 2025.

According to the relevant regulations, the interim cash dividends will be paid to shareholders at the close of trading on 17th August 2025. Edaa will handle the payment of interim dividends in accordance with applicable rules and regulations.

Earnings Call

Industries Qatar will host an Earnings call with investors to discuss the latest results, business outlook and other matters on Wednesday, 13th August 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@gatarenergy.qa or iq.investorrelations@gatarenergy.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