

CLASSIFICATION: C1 - CONTROLLED

12/08/2024 14:13:57



IQ/OUT/2024/053

المحترم،

السيد/ ناصر عبدالله الغني
مدير إدارة عمليات السوق والمراقبة
بورصة قطر

تحية طيبة وبعد،،،

Subject: Industries Qatar discloses its financial statements for the six-month period ended 30 June 2024

الموضوع: شركة صناعات قطر تفصح عن بياناتها المالية لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024

Industries Qatar disclosed its financial statements for the six-month period ended 30 June 2024. The financial statements reported a net profit amounted to QR 2.3 billion compared to a net profit of QR 2.1 billion for the same period of the previous year.

أفصحت شركة صناعات قطر عن بياناتها المالية لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024. حيث بلغ صافي الأرباح 2.3 مليار ريال قطري مقارنة بصافي أرباح بلغ 2.1 مليار ريال قطري لنفس الفترة من العام الماضي.

Earnings per Share (EPS) amounted to QR 0.39 for the six-month period ended 30 June 2024, compared to an EPS of QR 0.35 for the same period of the previous year.

وبلغ العائد على السهم 0.39 ريال قطري لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024 مقارنة بعائد على السهم بلغ 0.35 ريال قطري لنفس الفترة من العام الماضي.

The interim dividend distribution agenda item for the six-month period ending June 30, 2024 was approved as follows:

وقد تمت الموافقة على بند توزيع الأرباح المرحلية لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024 كالآتي:

- The Board of Directors approved the distribution of interim cash dividends equating to QR 0.31 per share, representing 31% of the nominal value of the share. The dividend entitlement will be to shareholders at the close of trading session on Tuesday 20/08/2024, and Edaa will distribute interim cash dividends inline with applicable rules and regulations.

- موافقة مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية بواقع 0.31 ريال قطري للسهم الواحد، وبما يمثل نسبة 31% من القيمة الإسمية للسهم وذلك لمساهمي الشركة كما في نهاية جلسة تداول يوم الثلاثاء الموافق 2024/8/20. هذا وستقوم شركة إيداع بمهام توزيع الأرباح المرحلية وفقاً للقواعد واللوائح المعمول بها.



عبدالله يعقوب الحاي
مدير شؤون الشركات المخصصة
قطر للطاقة

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

نسخة: - هيئة قطر للأسواق المالية

للنشر الفوري

شركة صناعات قطر تُسجل صافي أرباح بواقع 2.3 مليار ريال قطري لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024

- مجلس الإدارة يقرر توزيع أرباح نقدية مرحلية بقيمة 0.31 ريال قطري للسهم الواحد، أي ما يعادل نسبة 80% من صافي أرباح الشركة للفترة.
- نتائج النصف الأول من عام 2024 في اتجاه صعودي نسبياً مقارنة مع العام الماضي بفضل تراجع تكاليف التشغيل وتسجيل إيرادات استثنائية أخرى
- عمليات المجموعة تواصل زخمها في ظل المحافظة على عمليات الصيانة الدورية، مع بقاء متوسط معامل الموثوقية عند حوالي 96%
- العائد على السهم عند 0.39 ريال قطري في النصف الأول من عام 2024 مقارنة مع 0.35 ريال قطري في النصف الأول من عام 2023
- سيولة المجموعة تحافظ على قوتها، بإجمالي أرصدة نقدية ومصرفية عند 12.4 مليار ريال قطري بعد توزيع أرباح عام 2023 التي بلغت 4.7 مليار ريال قطري
- ستاندرد آند بورز تثبت التصنيف الائتماني لصناعات قطر عند (AA-)، مع نظرة مستقبلية مستقرة

الدوحة، قطر – 12 أغسطس 2024: أعلنت اليوم شركة صناعات قطر (ويُشار إليها باختصار "QI" أو "المجموعة" / ورمزها في بورصة قطر: IQCD) عن تسجيل صافي أرباح بواقع 2.3 مليار ريال قطري لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024، وهو ما يمثل زيادةً بنسبة 12% مقارنة مع الفترة نفسها من العام الماضي.

مستجدات بيئة الاقتصاد الكلي

رغم التحسن الطفيف الذي شهدته بيئة الاقتصاد الكلي مطلع عام 2024 إلا أنها ظلت مليئة بالتحديات بسبب ارتفاع أسعار الفائدة ومستوى التضخم، مما أثر سلباً على الطلب العالمي. كما أنّ الصراعات الجيوسياسية واضطرابات سلاسل التوريد زادت من حدة الوضع على مستوى الاقتصاد الكلي بشكل عام.

على صعيد قطاع البتروكيماويات، واجه المستهلكون والمنتجون مجموعة من التحديات فيما يتعلق بالعرض والطلب. ومن جهة أخرى، نتج عن ضعف الطلب من المستهلكين الذي رافقه استقرار نسبي في أسعار الخام، وإضافات لقدرات إنتاجية جديدة تخفف من حدة التحديات على مستوى الإمدادات خلال العام. ولكن السياسة التحفيزية التي انتهجتها الحكومة الصينية مؤخراً من شأنها أن تساهم بعض الشيء في استقرار التوازن بين العرض والطلب.

أما في قطاع الأسمدة، فقد شهدت بيئة الاقتصاد الكلي استقراراً بعد أن بلغت ذروتها خلال عام 2022، وذلك مع استئناف الإنتاج في المنشآت الأوروبية الذي ساهم في تحسين ظروف الطلب. وبشكل عام، حافظت أسعار الأسمدة النيتروجينية على استقرارها نسبياً على خلفية عودة العرض إلى مستوياته الطبيعية.

ومن جانب آخر، ظلت توقعات الاقتصاد الكلي لقطاع الحديد والصلب في مطلع عام 2024 إلى حدٍّ ما مليئة بالتحديات، مع تراجع الطلب في قطاع العقارات في اقتصاديات كبرى مثل الصين، والذي رافقه تراجع في الطلب من المستهلكين في ظل السياسات النقدية المشددة وبيئة أسعار الفائدة المرتفعة، وانخفاض مستوى ثقة المستهلكين، وانخفاض الطلب المحلي الذي صاحبه تسجيل تباطؤ في أنشطة البناء العالمية. كما وتأثرت أسعار الحديد والصلب أيضاً بالانخفاض الحاد الذي أصاب أسعار المواد الخام، مثل: خام الحديد ومواد الخردة. ولكن رغم ذلك، من المتوقع أن تساهم المبادرات السياسية التي أطلقتها اقتصاديات دول كبرى مثل الصين، والتي أطلقت بموجبها الحكومة الصينية سلسلة من المبادرات الرامية إلى تحسين الاقتصاد وتعزيز قطاع البناء، مما سيؤدي إلى انتعاش قطاع الحديد والصلب بشكل عام. ولكن مع ذلك ظلت أسعار الحديد والصلب ثابتة نسبياً بشكل عام مقارنة مع الربع السابق، وذلك لأنّ هذه الإصلاحات تحتاج وقتاً لكي تثمر نتائجها بشكل كامل في منظومة الاقتصاد الكلي.

مستجدات الأداء التشغيلي

مؤشرات الأداء الرئيسية	النصف الأول من عام 2024	النصف الأول من عام 2023	التباين (%) النصف الأول من عام 2024 مقابل النصف الأول من عام 2023	الربع الثاني من عام 2024	الربع الأول من عام 2024	التباين (%) الربع الثاني من عام 2024 مقابل الربع الأول من عام 2024
الإنتاج (مليون طن متري)	8.4	8.4	+1%	4.0	4.5	-11%
معدلات التشغيل (%)	98%	100%	-	93%	103%	--
متوسط مُعامل الموثوقية (%)	96%	98%	-	94%	98%	--

يستمر استقرار وموثوقية عمليات المجموعة على خلفية التحسن الطفيف الذي سجلته أحجام الإنتاج خلال الفترة الحالية بنسبة 1% لتبلغ 8.4 مليون طن متري مقارنة مع النصف الأول من عام 2023، ويُعزى هذا التحسن بشكل رئيسي إلى استقرار معدلات التشغيل، وتحسن مستوى توافر المصانع في جميع القطاعات في ظل تنفيذ أعمال الصيانة المُخطط لها وغير المُخطط لها في معظم قطاعات الأعمال، فضلاً عن القدرة الإنتاجية الإضافية في قطاع الحديد والصلب. ومن جانب آخر ظلّت معدلات تشغيل المصانع في النصف الأول من عام 2024 مستقرة عند 98%، كما استقر متوسط معامل الموثوقية عند 96%، الأمر الذي يعكس التزام المجموعة الراسخ تجاه التميز التشغيلي والعمليات الموثوقة، مع التأكيد بشكل دائم على إعطاء الأهمية للصحة والسلامة والبيئة.

ولكن أحجام الإنتاج انخفضت بنسبة 11% مقارنة مع الربع الأول من عام 2024 على خلفية عمليات الإغلاق الناجمة عن تنفيذ أعمال الصيانة المُخطط لها وغير المُخطط لها خلال الربع الثاني من عام 2024، حيث تراجع الإنتاج بشكل عام في جميع القطاعات، باستثناء قطاع الإضافات البترولية، وذلك بسبب تنفيذ أعمال الصيانة في الربع الثاني من عام 2024.

مستجدات الأداء المالي – النصف الأول من عام 2024 مقابل النصف الأول من عام 2023

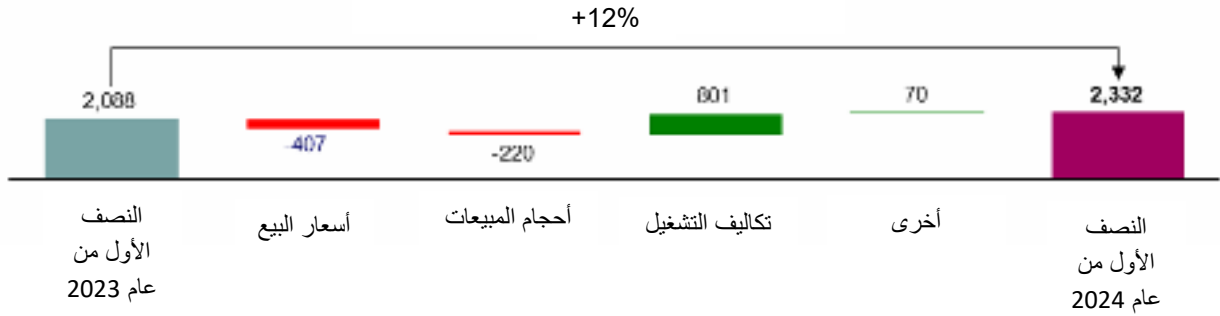
مؤشرات الأداء المالي الرئيسية	النصف الأول من عام 2024	النصف الأول من عام 2023	التباين (%)
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/ طن متري)	448	473	-5%
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	5,188	5,276	-2%
الإيرادات (مليار ريال قطري)	8.3	8.9	-7%
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (مليار ريال قطري)	3.4	3.1	+9%
صافي الأرباح (مليار ريال قطري)	2.3	2.1	+12%
العائد على السهم (ريال قطري)	0.39	0.35	+12%
هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (%)	41%	35%	--

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

سجّلت المجموعة صافي أرباح بواقع 2.3 مليار ريال قطري لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024، بتحسّن بلغ 12% مقارنة مع النصف الأول من عام 2023. ومن جهة أخرى بلغ العائد على السهم 0.39 ريال قطري في النصف الأول من عام 2024 مقارنة مع 0.35 ريال قطري في النصف الأول من عام 2023. أما الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك فقد بلغت خلال الفترة 3.4 مليار ريال قطري، مع بلوغ هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك نسبة 41% مقارنة مع 3.1 مليار ريال قطري للفترة نفسها من العام الماضي، مع بلوغ هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك نسبة 35%. وانخفضت إيرادات المجموعة في النصف الأول من عام 2024 بشكل طفيف بنسبة 7% لتبلغ 8.3 مليار ريال قطري مقارنة مع 8.9 مليار ريال قطري تم تسجيلها في النصف الأول من عام 2023، ويُعزى الانخفاض الحاصل في الإيرادات خلال الفترة الحالية إلى التراجع العام الذي طرأ على الأسعار وأحجام المبيعات.

تحليل صافي أرباح صناعات قطر – النصف الأول من عام 2024 مقابل النصف الأول من عام 2023

(المبالغ بالملليون ريال قطري)



يُعزى الأداء المالي للمجموعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024 بشكل رئيسي إلى العوامل التالية:

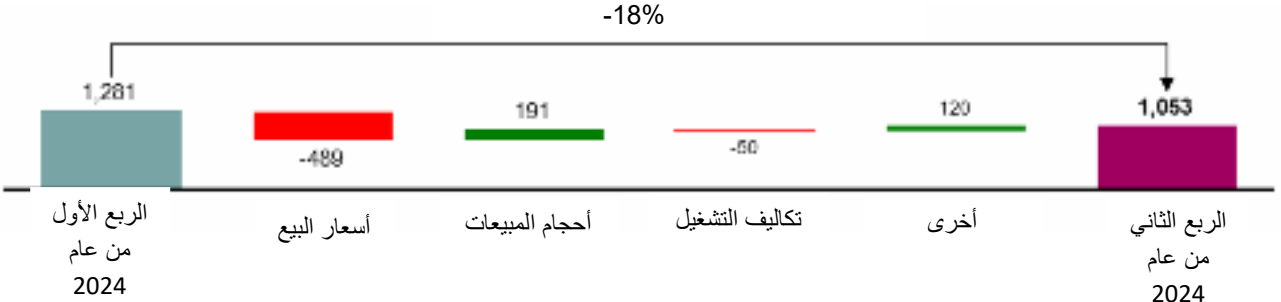
- **أسعار المنتجات**
انخفض متوسط أسعار المنتجات المختلطة بنسبة 5% مقارنة مع النصف الأول من عام 2023 لبلغ 448 دولار أمريكي/طن متري، مما انعكس سلباً على صافي أرباح المجموعة بواقع 407 مليون ريال قطري مقارنة مع الفترة نفسها من العام الماضي. ولكن رغم الانخفاض الطفيف الذي طرأ على الأسعار في عام 2024، تجدر الإشارة إلى أن أسعار المنتجات حافظت على استقرارها خلال الأرباع السنوية القليلة الماضية بعد بلوغها ذروتها خلال النصف الثاني من عام 2022. ويرجع هذا الاستقرار في الأسعار إلى التحديات التي يواجهها العرض في ظل الاضطرابات الجيوسياسية الإقليمية، وأعمال الصيانة الشاملة في المصانع، والقيود المفروضة على الصادرات في بعض الاقتصادات المنتجة الكبرى، وتراجع مستويات الإنتاج في بعض مرافق الإنتاج الكبرى. ومن جهة أخرى تأثر الطلب على منتجات قطاع البتروكيماويات بسبب ضعف التوقعات الاقتصادية في الاقتصادات الكبرى، وتشديد السياسات النقدية، وتراجع الطلب المحلي والإقليمي، ومن جانب آخر لوحظ تسجيل مؤشرات إيجابية في الأشهر الماضية على خلفية تحسن مقومات الاقتصاد الكلي.
- **أحجام المبيعات**
انخفضت أحجام المبيعات في النصف الأول من عام 2024 بشكل طفيف بنسبة بلغت ~2% مقارنة مع النصف الأول من عام 2023، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ضعف الطلب الناجم عن استمرار التحديات على مستوى الاقتصاد الكلي، واختناقات الإمداد في ظل الاضطرابات الإقليمية، والوقت اللازم للوصول الشحنات في بعض القطاعات. وعادل ذلك جزئياً تحسن طفيف في مستوى الإنتاج الذي ازداد بنسبة 1% مقارنة مع الفترة نفسها من العام الماضي.
- **تكاليف التشغيل**
انخفضت تكاليف التشغيل في النصف الثاني من عام 2024 بنسبة 11% مقارنة مع النصف الأول من عام 2023، ويُعزى هذا الانخفاض بشكل رئيسي إلى انخفاض التكاليف المتغيرة الناجم عن تكاليف المواد الأولية المتعلقة بالأسعار وحركة المخزون المواتية، الأمر الذي عادله جزئياً تضح في التكاليف العامة.

تحليل صافي أرباح شركة صناعات قطر – الربع الثاني من عام 2024 مقابل الربع الأول من عام 2024

مؤشرات الأداء المالي الرئيسية	الربع الثاني من عام 2024	الربع الأول من عام 2024	التباين (%)
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/ طن متري)	423	474	-11%
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	2,649	2,539	+4%
الإيرادات (مليار ريال قطري)	4.0	4.3	-7%
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (مليار ريال قطري)	1.6	1.8	-13%
صافي الأرباح (مليار ريال قطري)	1.1	1.3	-18%
العائد على السهم (ريال قطري)	0.17	0.21	-18%
هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (%)	39%	42%	-

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

(المبالغ بالمليون ريال قطري)



انخفض صافي أرباح صناعات قطر خلال الربع الثاني من عام 2024 بنسبة 18% مقارنة مع الربع الأول من عام 2024 لبلغ 1.1 مليار ريال قطري، ويُعزى هذا الانخفاض بشكل رئيسي إلى تراجع الهوامش في قطاع الأسمدة بسبب ارتفاع تكاليف التشغيل (وخصوصاً تكلفة السلع المُباعة).

ولكنّ هذا الانخفاض عادله جزئياً تحسناً في إيرادات استثنائية أخرى في قطاع الحديد والصلب على خلفية إبطال ضمان مصرفي مُقدّم مسبقاً إلى أحد الشركات الزميلة في القطاع. ومن جانب آخر، تحسّن أداء قطاع البتروكيماويات بشكل طفيف مقارنة مع الربع السابق بفضل تحسّن صافي الهوامش. أمّا أسعار البيع فقد ظلّت ثابتة نسبياً في جميع القطاعات باستثناء قطاع الأسمدة وذلك مقارنة مع الربع السابق، وذلك نظراً لطبيعة بيئة الاقتصاد الكلي الأكثر استقراراً المشابهة في ملامحها لتلك التي كانت سائدة خلال الربع الأول من عام 2024.

المركز المالي

مؤشرات الأداء المالي الرئيسية	في 30 يونيو 2024	في 31 ديسمبر 2023	التباين (%)
الأرصدة النقدية والمصرفية (مليار ريال قطري)	12.4	15.8	-21%
إجمالي الأصول (مليار ريال قطري)	41.5	43.1	-4%
إجمالي حقوق الملكية (مليار ريال قطري)	38.4	40.0	-4%

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

لا تزال المجموعة تحتفظ بمركز مالي قوي، إذ بلغت أرصدها النقدية والمصرفية بناءً على طريقة التوحيد التناسبي 12.4 مليار ريال قطري في 30 يونيو 2024، وذلك بعد احتساب توزيعات أرباح السنة المالية 2023 بقيمة بلغت 4.7 مليار ريال قطري.

في الوقت الراهن لا توجد أيّ التزامات طويلة الأجل على المجموعة. ومن جانب آخر سجّلت المجموعة تحقيق إجمالي أصول بواقع 41.5 مليار ريال قطري، وإجمالي حقوق ملكية بواقع 38.4 مليار ريال قطري في 30 يونيو 2024. كما تمكّنت المجموعة من توليد تدفقات نقدية تشغيلية إيجابية بواقع 1.6 مليار ريال قطري، إذ بلغت التدفقات النقدية الحرة ~ 0.7 مليار ريال قطري خلال السنة أشهر الأولى من عام 2024.

مستجدات الأداء على مستوى القطاع

قطاع البتروكيماويات:

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

مؤشرات الأداء الرئيسية	النصف الأول من عام 2024	النصف الأول من عام 2023	التباين (%) النصف الأول من عام 2024 مقابل النصف الأول من عام 2023	الربع الثاني من عام 2024	الربع الأول من عام 2024	التباين (%) الربع الثاني من عام 2024 مقابل الربع الأول من عام 2024
الإنتاج (ألف طن متري)	1,445	1,496	-3%	677	769	-12%
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/طن متري)	746	783	-5%	740	750	-1%
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	1,022	1,007	+1%	505	517	-2%
الإيرادات (مليون ريال قطري)	2,684	2,785	-4%	1,320	1,364	-3%
صافي الأرباح (مليون ريال قطري)	721	825	-13%	367	354	+4%

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

تحليل أداء القطاع – النصف الأول من عام 2024 مقابل النصف الأول من عام 2023

سجل قطاع البتروكيماويات تحقيق صافي أرباح بواقع 721 مليون ريال قطري في النصف الأول من عام 2024، مسجلاً بذلك انخفاضاً بنسبة 13% مقارنة مع النصف الأول من عام 2023، ويُعزى هذا الانخفاض بشكل رئيسي إلى حدوث انخفاض في إيرادات القطاع والهوامش خلال الفترة الحالية. كما وانخفض متوسط أسعار البيع بنسبة 5% بسبب الأوضاع السائدة على مستوى بيئة الاقتصاد الكلي خلال العام. ولكن أحجام المبيعات في المقابل ظلت شبه مستقرة رغم تراجع الإنتاج الناجم عن انخفاض مستوى توافر المصانع للإنتاج.

تحليل أداء القطاع – الربع الثاني من عام 2024 مقابل الربع الأول من عام 2024

مقارنة مع الربع السابق، تحسّن صافي أرباح القطاع بنسبة 4% على خلفية انتعاش الهوامش الإجمالية في ظل انخفاض تكاليف التشغيل. وحافظ الأداء التشغيلي في القطاع على زخمه القوي دون تسجيل حدوث أية اضطرابات كبيرة، وذلك على الرغم من حدوث بعض الأعطال في إحدى المنشآت في قطاع البولي إيثيلين.

قطاع الأسمدة:

مؤشرات الأداء الرئيسية	النصف الأول من عام 2024	النصف الأول من عام 2023	التباين (%) النصف الأول من عام 2024 مقابل النصف الأول من عام 2023	الربع الثاني من عام 2024	الربع الأول من عام 2024	التباين (%) الربع الثاني من عام 2024 مقابل الربع الأول من عام 2024
الإنتاج (ألف طن متري)	4,947	4,757	+4%	2,424	2,523	-4%
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/طن متري)	324	338	-4%	297	335	-17%
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	3,194	3,132	+2%	1,699	1,495	+14%
الإيرادات (مليون ريال قطري)	3,655	3,742	-2%	1,779	1,876	-5%
صافي الأرباح (مليون ريال قطري)	1,002	723	+39%	364	638	-43%

تحليل أداء القطاع – النصف الأول من عام 2024 مقابل النصف الأول من عام 2023

سجل قطاع الأسمدة تحقيق صافي أرباح بواقع 1 مليار ريال قطري في النصف الأول من عام 2024، مسجلاً بذلك تحسناً ملحوظاً بنسبة 39% مقارنة مع النصف الأول من عام 2023، وتُعزى هذه الزيادة الملحوظة في صافي الأرباح بشكل رئيسي إلى تحسّن تكاليف التشغيل التي انخفضت بنسبة 13% مقارنة مع النصف الأول من عام 2023. ويُعزى التحسّن المسجل في تكاليف التشغيل بشكل رئيسي إلى انخفاض التكاليف المتغيرة بسبب تراجع أسعار المواد الخام والتغيرات المواتية على مستوى المخزون. بالإضافة إلى ذلك، شهدت أحجام المبيعات تحسناً قليلاً بنسبة 2%، وذلك على خلفية تحسّن أحجام الإنتاج مقارنة مع الفترة نفسها من العام الماضي.

انخفضت إيرادات القطاع بنسبة 2% في النصف الأول من عام 2024 مقارنة مع الفترة نفسها من العام الماضي، ويُعزى ذلك إلى تراجع أسعار البيع التي عادلها جزئياً تحسّن أحجام المبيعات. وكانت أسعار البيع قد انخفضت بشكل طفيف بنسبة بلغت 4% مقارنة مع النصف الأول من عام 2023، وذلك على خلفية عودة أسعار الأسمدة النيتروجينية إلى مستوياتها المتوسطة طويلة الأجل منذ أن بلغت ذروتها في النصف الأول من عام 2022.

تحليل أداء القطاع – الربع الثاني من عام 2024 مقابل الربع الأول من عام 2024

شهدت إيرادات القطاع تراجعاً طفيفاً بنسبة 5% مقارنة مع الربع السابق، وذلك على خلفية انخفاض متوسط أسعار البيع الذي عادله جزئياً زيادة في أحجام المبيعات. ويُعزى الانخفاض الحاصل في أسعار البيع بنسبة 17% بشكل رئيسي إلى استقرار أسعار الأسمدة النيتروجينية إلى مستوياتها المتوسطة طويلة الأجل في ظل التراجع التدريجي للتحديات التي يواجهها العرض على الصعيد العالمي.

انخفض صافي أرباح القطاع في الربع الثاني من عام 2024 بنسبة 43%، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى تراجع الهوامش الإجمالية على خلفية انخفاض الإيرادات، وارتفاع تكاليف التشغيل.

قطاع الحديد والصلب:

مؤشرات الأداء الرئيسية	النصف الأول من عام 2024	النصف الأول من عام 2023	الربع الثاني من عام 2024	الربع الأول من عام 2024	التباين (%) الربع الثاني من عام 2024 مقابل الربع الأول من عام 2024
الإنتاج (ألف طن متري)	2,044	2,109	883	1,161	-24%
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/طن متري)	544	570	548	541	+1%
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	972	1,137	445	527	-16%
الإيرادات (مليون ريال قطري)	1,926	2,360	888	1,038	-14%
صافي الأرباح (مليون ريال قطري)	359	278	202	156	+29%

تحليل أداء القطاع – النصف الأول من عام 2024 مقابل النصف الأول من عام 2023

سجل قطاع الحديد والصلب تحقيق صافي أرباح بواقع 359 مليون ريال قطري، مسجلاً بذلك زيادة بنسبة 29% مقارنة مع الفترة نفسها من العام الماضي، ويُعزى التحسن الحاصل في أرباح القطاع بشكل رئيسي إلى تسجيل تحقيق إيرادات استثنائية أخرى متعلقة بإلغاء ضمان مصرفي مُقَدَّم مسبقاً إلى أحد الشركات الزميلة في القطاع بقيمة بلغت 143 مليون ريال قطري.

انخفضت إيرادات القطاع بنسبة 18% بسبب التأثير المشترك الناجم عن انخفاض الأسعار وأحجام المبيعات معاً. وكانت أسعار الحديد والصلب قد انخفضت بمعدل بلغ 5% على خلفية زيادة المعروض في السوق، وتراجع الطلب على الصعيدين المحلي والعالمي. وفي الوقت نفسه تراجعت أحجام المبيعات بنسبة 15% بسبب اضطراب ظروف الطلب. ومن جانب آخر استمرت التحديات الطلب بالأخص في قطاع الإنشاءات بسبب بيئة الاقتصاد الكلي السائدة، مع استمرار تطبيق البنوك المركزية سياساتها النقدية المشددة، وذلك رغم بدء تحسن البيئة العامة في الربع الثاني من عام 2024 على خلفية انتعاش الاقتصاد العالمي تدريجياً، ولا سيما الصين التي تُعتبر المساهم الأكبر في اقتصاد الإنشاءات، حيث اتخذت مجموعة من الإجراءات الرامية إلى إعادة تشغيل قطاع الإنشاء المحلي لديها.

تحليل أداء القطاع – الربع الثاني من عام 2024 مقابل الربع الأول من عام 2024

تحسّنت أرباح القطاع بنسبة 29% مقارنة مع الربع الأول من عام 2024، حيث يُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى تحسن الإيرادات الأخرى لتسجيل القطاع تحقيق إيرادات استثنائية غير متكررة أخرى في الربع الثاني من عام 2024 متعلقة بإلغاء الضمان البنكي الذي تم تقديمه سابقاً إلى أحد الشركات الزميلة في القطاع.

في حين انخفضت إيرادات القطاع بنسبة بلغت 14%، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى تراجع أحجام المبيعات التي انخفضت بنسبة 16% بسبب ضعف الطلب محلياً وعالمياً. وكان الإنتاج قد انخفض بنسبة بلغت 24%، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى تراجع مستوى الإنتاج بسبب أعمال الصيانة المُقررة خلال الربع الثاني من عام 2024.

آخر مستجدات التصنيف الائتماني

في تقريرها الائتماني الذي نُشر بتاريخ 2 يوليو 2024، ثبّنت مؤسسة التصنيفات الائتمانية ستاندرد أند بورز غلوبال ريتينغز التصنيف الائتماني لشركة صناعات قطر عند AA-، مع إعطائها نظرة مستقبلية مستقرة. وفي نتائجها الائتمانية، أكدت مؤسسة ستاندرد أند بورز على الأهمية الاستراتيجية لصناعات قطر بالنسبة لدولة قطر، مع التركيز على مستوى الربحية القوي، والتدفقات النقدية القوية، والأصول الفعّالة، ونسبة التشغيل العالية، وأوجه التأثير بين شركات المجموعة، والسيولة القوية، وغياب الديون بوصفها أبرز نقاط القوة الائتمانية؛ في حين أشارت المؤسسة إلى أنّ تجمّع الأصول في قطر، وتعرضها لتقلبات على مستوى الصناعات وأسعار السلع الأساسية مع السياسة السخية في توزيع الأرباح تمثل أبرز التحديات الائتمانية.

توزع الأرباح النقدية المرحلية:

قرّر مجلس الإدارة اليوم توزيع أرباح نقدية مرحلية بإجمالي يبلغ ~ 1.9 مليار ريال قطري، وهو ما يعادل 0.31 ريال قطري للسهم الواحد، وذلك بنسبة 31% من القيمة الإسمية للسهم للفترة المنتهية في 30 يونيو 2024.

ووفقاً للوائح التنظيمية ذات الصلة، سيتم توزيع الأرباح النقدية المرحلية على المساهمين عند نهاية التداول في 20 أغسطس 2024. 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 مؤتمراً هاتفياً يُدعى إليه المستثمرون لمناقشة نتائجها الأخيرة، والآفاق على مستوى الأعمال، والمسائل الأخرى، وذلك في يوم الخميس الموافق لـ 15 أغسطس 2024 في تمام الساعة 1:30 ظهراً بتوقيت الدوحة. وسيتم نشر العرض التقديمي الخاص بعلاقات المستثمرين الذي سيصاحب المؤتمر الهاتفي على صفحة "الأداء المالي" ضمن قسم "علاقات المستثمرين" بالموقع الإلكتروني لشركة صناعات قطر.

-انتهى-

نبذة حول صناعات قطر

تأسست صناعات قطر، وهي شركة مساهمة عامة قطرية، في 19 أبريل 2003. ويتضمن نطاق أعمال الشركة التملك المباشر للحصص في الشركات التابعة والمشاريع المشتركة التالية: (1): شركة قطر سنبل "ش.م.ق"، وهي شركة تابعة ومملوكة بالكامل لصناعات قطر تعمل في إنتاج كتل الصلب وحديد التسليح (2): شركة قطر للبتر وكيمياويات (قابكو) ش.م.خ.ق، وهي مشروع مشترك، تمتلك فيها صناعات قطر 80% وتعمل في إنتاج الإيثيلين والبولي إيثيلين منخفض الكثافة والبولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة والكبريت (3): شركة قطر للأسمدة الكيماوية "ش.ع.م" (قافكو)، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لصناعات قطر تعمل 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.

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 investorrelations@qatarenergy.qa، أو تفضل بزيارة الموقع الإلكتروني www.iq.com.qa.

بيان إخلاء المسؤولية

تدرج 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، وتتطوي 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 المعلنه أو التي قد تستنتج من هذه البيانات.

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

لا تتحمل شركة صناعات قطر ومديريها وموظفيها ومسؤوليها ومستشاريها والشركات المتعاقدة معها ووكلائها أي مسؤولية بأي شكل من الأشكال عن أية تكاليف أو خسائر أو آثار ضارة أخرى قد تنشأ عن استخدام أو اعتماد أي جهة على أي بيان تطلعي و/أو مادة أخرى وردت هنا. ولا تعتبر صناعات قطر وشركاتها التابعة ومشاريعها المشتركة وشركاتها الشقيقة 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 تضمن صناعات قطر دقة البيانات التاريخية الواردة هنا.

ملاحظات عامة

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

تم احتساب مبالغ بيان الدخل، بما في ذلك الإيرادات وصافي الأرباح والإنتاج وأحجام المبيعات، وعرضها لغرض هذا البيان الصحفي على أساس تناسبي، وذلك استناداً إلى حصة ملكية صناعات قطر في مشاريعها المشتركة. وعلى وجه التحديد، يتم احتساب إيرادات قطاع البتروكيماويات عن طريق أخذ حصة المجموعة من إيرادات شركة قطر للبتر وكيمواويات المحدودة وشركة قطر للإضافات البترولية. ويتم احتساب إيرادات شركة قطر للبتر وكيمواويات 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 الموحدة.

تعريف

• **Adjusted Free Cash Flow**: تدفق نقدي حر معدل، تدفق نقدي من العمليات – إجمالي الإنفاق الرأس مالي – أرباح الأسهم • **CAGR**: معدل النمو السنوي المركب • **Cash Realisation Ratio**: نسبة التحقق النقدي، التدفق النقدي من العمليات / صافي الربح x 100 • **Debt to Equity**: نسبة الدين إلى حقوق المساهمين، (الدين الحالي + الدين طويل الأجل) / حقوق المساهمين x 100 • **Dividend Yield**: عائد أرباح الأسهم، إجمالي أرباح الأسهم النقدية / القيمة السوقية عند الإغلاق x 100 • **DRI**: الحديد المختزل عن طريق عملية الاختزال المباشر • **EBITDA**: الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (صافي الربح + الفوائد المدينة + 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**: بولي إيثيلين خطي منخفض الكثافة • **mmBtu**: مليون وحدة حرارية بريطانية • **MT PA**: مليون طن متري / سنوياً • **MTBE**: ميثيل ثلاثي بيوتيل الإثير • **Payout Ratio**: نسبة توزيع الأرباح، إجمالي أرباح الأسهم النقدية/صافي الأرباح x 100 • **P/E**: نسبة السعر إلى الأرباح: (القيمة السوقية عند الإغلاق / صافي الأرباح) • **Utilization**: الطاقة التشغيلية، حجم الإنتاج / الطاقة المقدرة x 100.

FOR IMMEDIATE RELEASE

Industries Qatar posts a net profit of QR 2.3 billion for the six-month period ended 30 June 2024

- The Board of Directors decides to distribute interim cash dividend of QAR 0.31 per share, representing payout ratio equivalent to 80% of net income for the period.
- 1H-24 results moderately up on previous year on improved operating costs, and one-off other income.
- Group operations continued to remain robust amid routine maintenance shutdowns, with average reliability factor remained around 96%.
- Earnings per share (EPS) of QR 0.39 for 1H-24 compared to QR 0.35 for 1H-23.
- Group's liquidity continues to remain robust with a total cash and bank balances of QR 12.4 billion, after paying 2023 dividend of QR 4.7 billion.
- S&P affirmed IQ's issuer credit ratings with AA- with stable outlook.

Doha, Qatar; 12 August 2024: Industries Qatar ("IQ" or "the Group"; QE Ticker: IQCD), today reported a net profit of QR 2.3 billion for the six-month period ended 30 June 2024, representing an increase of 12% compared to the same period of last year.

Updates on macroeconomic environment

The macroeconomic environment improved slightly in early 2024 but remained challenging due to high interest rates and inflation, affecting global demand. Geo-political conflicts and supply chain disruptions adds additional layer of uncertainty to the overall macroeconomic landscape.

On petrochemical sector, the industry faced demand and supply challenges on both consumer and producer fronts. Weakened consumer demand coupled with relatively stable crude prices, and structural capacity additions have eased supplies somewhat during the year. Nevertheless, the recent policy stimulus by the Chinese government could provide some support to stabilize the demand and supply equilibrium.

In the fertilizer segment, macroeconomic environment stabilized after reaching its peak during 2022 coupled with restoration of European production which improved supply conditions. On an overall basis, nitrogen fertilizer prices have remained relatively stable, on the backdrop of normalization of supply.

During early part of 2024, macro-economic outlook for the steel segment remained somewhat challenging with muted demand in property sector in larger economies like China together with weaker consumer demand amid hawkish monetary policy albeit higher interest rate environment and falling consumer confidence, limited domestic demand coupled with slowdown in global construction activities. Steel prices were further impacted by sharp decline in raw material prices such as iron ore / scrap materials. However,

with recent policy initiatives by larger economies like China whereby Chinese government has taken a series of initiatives to boost the economy is expected to benefit the construction segment and thereby the steel sector in general. Nevertheless, on an overall basis, the steel prices have remained relatively unchanged versus the previous quarter as these reforms are yet to be fully reflected in the macro-economic systems.

Operational performance updates

Key performance indicators	1H-24	1H-23	Var (%) [1H-24 vs. 1H-23]	2Q-24	1Q-24	Var (%) [2Q-24 vs. 1Q-24]
Production (MT' million)	8.4	8.4	+1%	4.0	4.5	-11%
Utilization rates (%)	98%	100%	-	93%	103%	--
Average reliability factor (%)	96%	98%	-	94%	98%	--

Group's operations continue to remain stable and reliable as production volumes for the current period marginally improved by +1% to reach 8.4 million MT's versus 1H-23. This marginal improvement was largely driven by stable operating rates, and better plant availability across all the segments amid planned and unplanned maintenance across most segments together with additional capacity in the steel segment. Plant utilization rates for 1H-24 stood steady at 98%, while average reliability factor remained at 96%. This reflects the Group's continued commitment to operational excellence, reliable operations while ensuring unwavering importance to HSE.

On a quarter-on-quarter basis, production volumes declined by 11% versus 1Q-24 amid planned and unplanned shutdowns during 2Q-24. Production broadly declined across all segments except fuel additive segment due to maintenance shutdowns in 2Q-24.

Financial performance updates – 1H-24 vs 1H-23

Key financial performance indicators	1H-24	1H-23	Variance (%)
Average selling price (\$/MT)	448	473	-5%
Sales volumes (MT' 000)	5,188	5,276	-2%
Revenue (QR' billion)	8.3	8.9	-7%
EBITDA (QR' billion)	3.4	3.1	+9%
Net profit (QR' billion)	2.3	2.1	+12%
Earnings per share (QR)	0.39	0.35	+12%
EBITDA margin (%)	41%	35%	--

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

Group reported a consolidated net profit of QR 2.3 billion for the six-month period ended 30 June 2024, with a moderate improvement of 12% versus 1H-23. Earnings per share (EPS) for 1H-24 was QR 0.39 versus QR 0.35 for 1H-23. EBITDA for the period is QR 3.4 billion with an EBITDA margin of 41% compared to an EBITDA of QR 3.1 billion for the same period of last year with a reported EBITDA margin of 35%. Group revenue for 1H-24 moderately declined by 7% to reach QR 8.3 billion as compared to QR 8.9 billion reported for 1H-23. Reduction in revenue for the current period was due to an overall decline in price and volumes.

Analysis of IQ's net earnings - 1H-24 vs 1H-23

Group's financial performance for the six-month period ended 30 June 2024 was largely attributed to the following factors:

(Amounts in QR millions)



- Product prices

Blended average product prices marginally declined by 5% versus 1H-23 and reached USD 448 /MT and contributed negatively to the group net earnings by QR 407 million compared to the same period of last year. Despite prices being marginally down in 2024, it is worth noting that product prices have continued to stabilize over the last few quarters after peaking during second half of 2022. This price stability was supported by supply challenges arising from regional geo-political uncertainty, plant turnarounds, export restrictions in some of the larger producing economies, and production shortfalls in some of the larger facilities. On the other hand, demand for downstream products were impacted by muted economic forecast in larger economies, aggressive monetary policies, limited domestic and regional demand, while a positive trend was noted in the recent months on the backdrop of improved macro-economic fundamentals.

- Sales volumes

Sales volumes for 1H-24 decreased marginally by ~2% versus 1H-23, primarily driven by weaker demand due to on-going macro-economic challenges and supply-bottlenecks amid regional uncertainties and timing of shipments within some of the segments. This was partially offset by a slight improvement in production, which increased by 1% versus the same period of last year.

- Operating cost

Operating cost for 1H-24 decreased by 11% versus 1H-23. The decrease in the operating cost was primarily linked to lower variable cost driven by price-linked feedstock cost and favorable inventory movements, partially offset by general cost inflation.

Analysis of IQ's net earnings - 2Q-24 vs 1Q-24

(Amounts in QR millions)

Key financial performance indicators	2Q-24	1Q-24	Variance (%)
Average selling price (\$/MT)	423	474	-11%
Sales volumes (MT' 000)	2,649	2,539	+4%
Revenue (QR' billion)	4.0	4.3	-7%
EBITDA (QR' billion)	1.6	1.8	-13%
Net profit (QR' billion)	1.1	1.3	-18%
Earnings per share (QR)	0.17	0.21	-18%
EBITDA margin (%)	39%	42%	-

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

(Amounts in QR millions)



During the current quarter 2Q-24, IQ's net earnings declined by 18% versus 1Q-24 to reach QR 1.1 billion. This reduction was primarily due to lower gross margins in the fertilizer segment owing to higher operating costs (primarily cost of goods sold).

However, this reduction was partially offset by improved one-off other income in the steel segment on account of reversal of previously provided bank guarantee to the one of the segment's associates. On the other hand, Petrochemical segment performance marginally improved versus the last quarter on the back of improved net margins. Selling prices remained relatively unchanged versus the previous quarter in all segments except fertilizer segment, this was on the backdrop of identical, but more stable macro-economic environment that was prevalent during 1Q-24.

Financial position

Key financial performance indicators	As at 30/6/24	As at 31/12/23	Variance (%)
Cash & Bank Balance (QR Billion)	12.4	15.8	-21%
Total Assets (QR Billion)	41.5	43.1	-4%
Group Equity (QR Billion)	38.4	40.0	-4%

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

Group's financial position continue to remain robust, with proportionately accounted cash and bank balances of QR 12.4 billion as of 30 June 2024, after accounting for a dividend payout relating to the financial year 2023 amounting to QR 4.7 billion. Currently, the Group has no long-term debt obligations.

Group's reported total assets and total group equity reached QR 41.5 billion and QR 38.4 billion, respectively, as of 30 June 2024. The Group generated positive operating cash flows¹ of QR 1.6 billion, with free cash flows¹ of ~QR 0.7 billion during first six months of 2024.

¹ Reported based on non-IFRS based proportionate consolidation.

Segmental performance highlights

Petrochemicals:

Key performance indicators	1H-24	1H-23	Var (%) 1 H 24 vs 1H 23	2Q-24	1Q-24	Var (%) [2Q-24 vs. 1Q-24]
Production (MT' 000)	1,445	1,496	-3%	677	769	-12%
Average Selling Prices (USD / MT)	746	783	-5%	740	750	-1%
Sales Volumes (MT'000)	1,022	1,007	+1%	505	517	-2%
Revenue (QR (Million))	2,684	2,785	-4%	1,320	1,364	-3%
Net Profit (QR Million)	721	825	-13%	367	354	+4%

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

Segmental performance analysis – 1H-24 vs 1H-23

Petrochemicals segment reported a net profit of QR 721 million for 1H-24, down by 13% versus 1H-23. This decrease was mainly linked to a decrease in segment's revenue and margins during the current period. Average selling prices were down by 5% owing to prevailing macro-economic environment conditions during the year. On the other hand, sales volumes remained almost stable despite lower production due to lower plant availability.

Segmental performance analysis - 2Q-24 vs 1Q-24

On a quarter-on-quarter basis, segment's net earnings improved by 4% due to heightened gross margins on the back of decline in operating costs. Operational performance within the segment continue to remain robust without any major disruptions, although there were some outages in one of the facilities within the polyethylene segment.

Fertilizers:

Key performance indicators	1H-24	1H-23	Var (%) 1 H 24 vs. 1H 23	2Q-24	1Q-24	Var (%) [2Q-24 vs. 1Q-24]
Production (MT' 000)	4,947	4,757	+4%	2,424	2,523	-4%
Average Selling Prices (USD / MT)	324	338	-4%	297	355	-17%
Sales Volumes (MT'000)	3,194	3,132	+2%	1,699	1,495	+14%
Revenue (QR (Million))	3,655	3,742	-2%	1,779	1,876	-5%
Net Profit (QR Million)	1,002	723	+39%	364	638	-43%

Segmental performance analysis – 1H-24 vs 1H-23

Fertilizer segment reported a net profit of ~ QR 1 billion for 1H-24, with a notable improvement of 39% versus 1H-23. This notable rise in net profit was primarily driven by improved operating costs which declined by 13% versus 1H-23. Improvement in operating costs were primarily associated with reduction in variable costs owing to lower feedstocks and favorable inventory changes. Additionally, sales volumes marginally improved by ~2%, as a result of improved production volumes compared to the same period of last year.

Segment's revenue decreased by 2% in 1H-24 compared to the same period of last year, due to lower selling prices which was partially offset by improved sales volumes. Selling prices declined marginally by 4% versus 1H-23, as nitrogen fertilizer prices returned to their long-term averages since peaking in 1H-22.

Segmental performance analysis - 2Q-24 vs 1Q-24

On a quarter-on-quarter basis, segmental revenue marginally decreased by 5% versus the previous quarter owing to lower average selling prices, partially offset by higher sales volumes. The decline in selling prices by 17% was primarily attributable by stabilization of nitrogen fertilizer prices to its long-term averages, as supply challenges is gradually easing at the global scale.

Segment's net profit for 2Q-24, decreased by 43% mainly due to lower gross margin on account of reduced revenues, and higher operating costs.

Steel:

Key performance indicators	1H-24	1H-23	Var (%) 1 H 24 vs 1H 23	2Q-24	1Q-24	Var (%) [2Q-24 vs. 1Q-24]
Production (MT' 000)	2,044	2,109	-3%	883	1,161	-24%
Average Selling Prices (USD / MT)	544	570	-5%	548	541	+1%
Sales Volumes (MT'000)	972	1,137	-15%	445	527	-16%
Revenue (QR (Million)	1,926	2,360	-18%	888	1,038	-14%
Net Profit (QR Million)	359	278	+29%	202	156	+29%

Segmental performance analysis – 1HQ-24 vs 1H-23

Steel segment reported a net profit of QR 359 million, increased by 29% versus the same period of last year. Improved segmental earnings were mainly driven by recognition of one-off other income related to reversal of a bank guarantee amounting to QR 143 million that was previously provided to one of its associates.

Segmental revenue declined by 18% due to a combined effect of lower prices and volumes. Steel prices on average declined by 5% on account of higher supply in the market and softening of both domestic and international demand. Simultaneously, sales volumes were also down by 15% on account of challenging demand conditions. Construction demand continued to remain challenging due to prevailing macro-economic environment with most Central Banks continued to persist with their hawkish monetary policies, although conditions start to improve during 2Q-24 as result of gradual global recovery, and particularly China, a larger contributor to construction economy has taken a series of measures re-ignite its domestic construction sector.

Segmental performance analysis - 2Q-24 vs1Q-24

On a quarter-on-quarter basis, segmental profit improved by a 29% versus 1Q-24 mainly on account of improved other income as the segment recognized a one-off non-recurring other income in 2Q-24 relating to reversal of bank guarantee that provided to one of its associates.

Segment revenue declined moderately by 14% mainly due to lower sales volumes which was decreased by 16% on account of muted domestic and global demand. Production declined by 24%, primarily owing to lower production due to planned maintenance during 2Q-24.

Credit Rating Update

Rating agency S&P Global Ratings in their rating report published on 2nd July 2024, affirmed IQ's ratings as AA- with a stable outlook. In their credit highlights, S&P stated strategic importance of IQ to State of Qatar, strong profitability, and robust cash flows, efficient assets, high utilization, synergies amongst group companies, and strong liquidity and absence of debt as key credit strengths while asset concentration in Qatar, exposure to cyclical industries and commodity prices together with generous dividend policy as key credit challenges.

Interim Cash Dividend Distribution:

Today, the Board of Directors decided a total interim cash dividend distribution of ~ QR 1.9 billion equivalent to QR 0.31 per share representing 31% of nominal share value for the period ended 30 June 2024.

According to relevant regulations, the interim cash dividends will be paid to shareholders as at the close of trading on 20th August 2024. 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 Thursday, 15th August 2024 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 ig@qatarenergy.qa or ig.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