

للنشر الفوري

صناعات قطر تُسجل صافي أرباح بواقع 3.5 مليار ريال قطري لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024

- نتائج الأشهر التسعة الأولى من عام 2024 أفضل نسبيًا عن العام الماضي، وذلك بفضل تحسّن تكاليف التشغيل.
- عمليات المجموعة تواصل زخمها القويّ رغم عمليات إيقاف التشغيل بسبب الصيانة الدورية، مع بقاء متوسط عامل الموثوقية عند حوالي 97%.
- العائد على السهم (EPS) عند 0.58 ريال قطري في الأشهر التسعة الأولى من عام 2024 مقارنة مع 0.54 ريال قطري في الأشهر التسعة الأولى من عام 2023.
- سيولة المجموعة تحافظ على زخمها القويّ، بإجمالي أرصدة نقدية ومصرفية عند 11.3 مليار ريال قطري بعد توزيع كامل أرباح عام 2023 بقيمة بلغت 4.7 مليار ريال قطري، وتوزيع الأرباح المرحلية لعام 2024 بقيمة بلغت 1.9 مليار ريال قطري.

الدوحة، قطر – 29 أكتوبر 2024: أعلنت اليوم شركة صناعات قطر (ويُشار إليها باختصار "QI" أو "المجموعة" / ورمزها في بورصة قطر: IQCD) عن تسجيل صافي أرباح بواقع 3.5 مليار ريال قطري لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024، وهو ما يمثل زيادةً بنسبة 7% مقارنة مع الفترة نفسها من العام الماضي.

مستجدات بيئة الاقتصاد الكلي

يواجه النمو الاقتصادي العالمي مجموعة من التحديات بسبب التأثيرات الناجمة عن السياسات النقدية الصارمة الهادفة إلى مواجهة التضخم. وعلى الرغم من أنّ بعض المصارف المركزية بدأت فعليًا بتخفيض أسعار الفائدة إلا أنّ ارتفاع أسعار الفائدة لمُدّة طويلة لا يزال يقف عائقًا أمام استئناف الأنشطة الصناعية، وخصوصًا في اقتصادات البلدان المتقدّمة التي لم تتمكن على إثر ذلك من التعافي بشكل تام من تبعات تراجع الاقتصاد الكلي إلى أدنى مستوياته، الأمر الذي أدّى إلى تراجع مستوى نمو الإنتاج الصناعي العالمي وذلك مع الأخذ في الاعتبار الأوضاع الاقتصادية المختلفة نظرًا للتباينات الإقليمية. بالإضافة إلى ذلك، لم يشهد الاقتصاد الكلي استقرارًا تامًا بسبب الاضطرابات الإقليمية وحالة عدم الاستقرار السائدة.

وفيما يخص قطاع البتروكيماويات، يواجه المنتجون صعوبات بسبب التوسعات الإنتاجية، وخصوصًا في الصين، فضلًا عن الارتفاع النسبي في تكاليف الطاقة في أوروبا. وبالتالي، فقد أدّت هذه العوامل إلى تراجع الهوامش، وبالتالي إلزام بعض الشركات بضرورة توحيد وترشيد الإنتاج فيما بينها. إلى جانب ذلك، لا تزال حالة الغموض وعدم اليقين تُهيمن على التوقعات المستقبلية في ظل تأثر ديناميكيات العرض والطلب بانخفاض مستوى نمو الإنتاج الصناعي ومعدلات الاستهلاك. أمّا فيما يتعلق بالأسمدة النيتروجينية، فقد حافظت أسعار البورينا على استقرارها نسبيًا، وذلك على خلفية انخفاض المعروض العالمي واستمرار الطلب. ومن جانب آخر، لا يزال قطاع الحديد والصلب يواجه مشكلة زيادة الإنتاج وتراجع مستوى الطلب إقليميًا وعالميًا، وتأثره سلبيًا أيضًا جزاء ارتفاع أسعار الفائدة وتباطؤ النمو في قطاع البناء على الصعيد العالمي.

مستجدات الأداء التشغيلي

مؤشرات الأداء الرئيسية	الأشهر التسعة الأولى من عام 2024	الأشهر التسعة الأولى من عام 2023	التباين (%) [الأشهر التسعة الأولى من عام 2024 مقابل الأشهر التسعة الأولى من عام 2023]	الربع الثالث من عام 2024	الربع الثاني من عام 2024	التباين (%) [الربع الثالث من عام 2024 مقابل الربع الثاني من عام 2024]
الإنتاج (مليون طن متري)	12.8	12.7	1+%	4.3	4.1	5+%
معدلات التشغيل (%)	99%	101%	-	99%	94%	--
متوسط مُعامل الموثوقية (%)	97%	98%	-	99%	94%	--

تُحافظ عمليات المجموعة على استقرارها وموثوقيتها على خلفية التحسن الطفيف الذي طرأ على أحجام الإنتاج خلال الفترة الحالية مقارنة مع الأشهر التسعة الأولى من عام 2023، إذ يُعزى هذا التحسن الطفيف بشكل رئيسي إلى الاستقرار النسبي المُسجل في معدلات التشغيل وتوافر المصانع في جميع القطاعات في ظل إجراء عمليات الصيانة المُخطط لها وغير المُخطط لها في معظم القطاعات، إلى جانب القدرة الإنتاجية الإضافية المُسجلة في قطاع الحديد والصلب على خلفية الاستحواذ على شركة القطرية لإنتاج حديد التسليح، وهو ما يؤكد على التزام المجموعة تجاه تحقيق التميز التشغيلي وتنفيذ العمليات الموثوقة، مع التأكيد في ذات الوقت على الأهمية المطلقة للصحة والسلامة والبيئة (HSE) وانتقائنا للاستثمارات المتاحة والملائمة للمجموعة.

تحسّنت أحجام الإنتاج مقارنة مع الربع الثاني من عام 2024 الذي شهد تنفيذ عمليات الصيانة المُخطط لها وغير المُخطط لها، إذ تحسّنت أحجام الإنتاج بشكل كبير في معظم القطاعات خلال الربع الحالي مع تسجيل تحسن في موثوقية المصانع وتوافرها وتشغيلها مقارنة مع الربع السابق.

مستجدات الأداء المالي – الأشهر التسعة الأولى من عام 2024 مقابل الأشهر التسعة الأولى من عام 2023

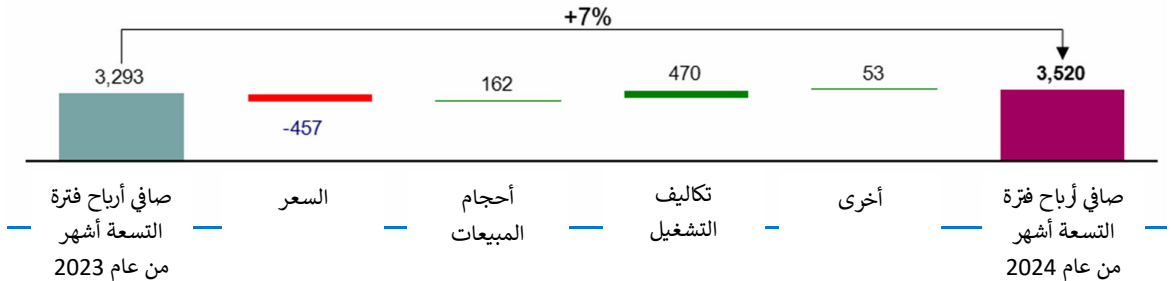
مؤشرات الأداء المالية الرئيسية	الأشهر التسعة الأولى من عام 2024	الأشهر التسعة الأولى من عام 2023	التباين (%)
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي / طن متري)	453	469	3-%
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	7,867	7,771	1+%
الإيرادات، الصافي (مليار ريال قطري)	12.7	13.0	2-%
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (مليار ريال قطري)	5.0	4.8	4+%
صافي الأرباح (مليار ريال قطري)	3.5	3.3	7+%
العائد على السهم (ريال قطري)	0.58	0.54	7+%
هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (%)	39%	37%	--

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

سجلت المجموعة صافي أرباح موحدة بواقع 3.5 مليار ريال قطري لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024، وهو تحسن طفيف عن الأشهر التسعة الأولى من عام 2023. كما أن الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب، والإهلاك والاستهلاك شهدت أيضاً تحسناً مقارنة مع الفترة نفسها من العام الماضي. أما إيرادات المجموعة، فقد انخفضت قليلاً مقارنة مع الأشهر التسعة الأولى من عام 2023، ويُعزى انخفاض الإيرادات في هذه الفترة بشكل رئيسي إلى حدوث تراجع عام في متوسط أسعار البيع.

تحليل صافي أرباح شركة صناعات قطر – الأشهر التسعة الأولى من عام 2024 مقابل الأشهر التسعة الأولى من عام 2023
يُعزى الأداء المالي للمجموعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024 بشكل رئيسي إلى العوامل التالية:

(المبالغ بالملليون ريال قطري)



■ **أسعار المنتجات**

انخفض متوسط أسعار المنتجات بشكل طفيف مقارنة مع الأشهر التسعة الأولى من عام 2023، مما انعكس سلبيًا على صافي أرباح المجموعة 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، إضافة إلى تعديلات السياسات النقدية والمالية في بعض الاقتصادات. ومن جهة أخرى تأثر الطلب على المنتجات النهائية بسبب ضعف التوقعات الاقتصادية في الاقتصادات الكبرى، وتشديد السياسات النقدية، وتراجع الطلب المحلي والإقليمي. ولكن في المقابل، شهدت الأشهر الأخيرة تسجيل اتجاه إيجابي على خلفية تحسن مقومات الاقتصاد الكلي.

■ **أحجام المبيعات**

ازدادت أحجام المبيعات في الأشهر التسعة الأولى من عام 2024 بشكل طفيف مقارنة مع الأشهر التسعة الأولى من عام 2023، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى استقرار الطلب الناجم عن التراجع التدريجي لشدة تحديات الاقتصاد الكلي واختناقات سلاسل التوريد. ولكن أحجام المبيعات الإجمالية تحسنت على الرغم من استمرار الاضطرابات الإقليمية والاختلاف في مواعيد وصول الشحنات في بعض القطاعات. وتعرّز هذا الاتجاه الإيجابي بفضل ارتفاع مستويات الإنتاج مقارنة مع العام الماضي.

■ **تكاليف التشغيل**

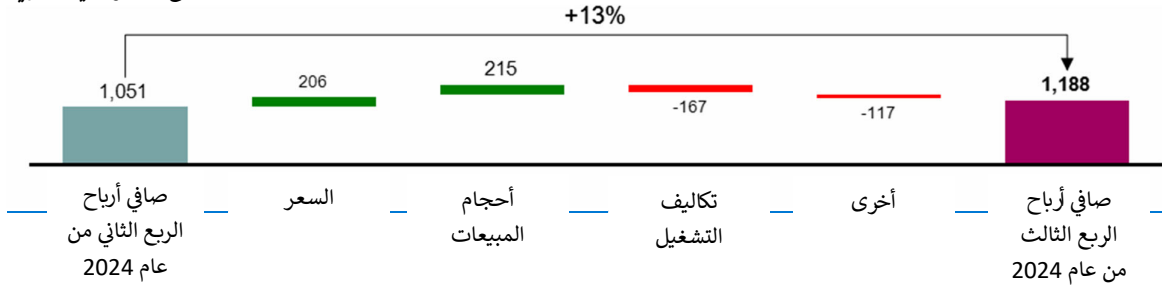
تحسنت تكاليف التشغيل في الأشهر التسعة الأولى من عام 2024 مقارنة مع الأشهر التسعة الأولى من عام 2023، ويُعزى الانخفاض في تكاليف التشغيل بشكل رئيسي إلى انخفاض التكاليف المتغيرة بسبب تكاليف المواد الخام والمواد الأولية المرتبطة بأسعار المنتجات النهائية وحركة المخزون المواتية، الأمر الذي عادله جزئيًا ارتفاع في تضخم التكاليف العامة.

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

مؤشرات الأداء المالي الرئيسية	الربع الثالث من عام 2024	الربع الثاني من عام 2024	التباين (%)
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي / طن متري)	462	423	9+
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	2,649	2,649	1+
الإيرادات (مليار ريال قطري)	4.4	4.0	10+
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (مليار ريال قطري)	1.7	1.4	20+
صافي الأرباح (مليار ريال قطري)	1.2	1.1	13+
العائد على السهم (ريال قطري)	0.20	0.17	13+
هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (%)	39%	36%	-

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)



ارتفع صافي أرباح شركة صناعات قطر خلال الربع الحالي، الربع الثالث من عام 2024، مقارنة مع الربع الثاني من عام 2024 ليبلغ 1.2 مليار ريال قطري، ويُعزى هذا التحسّن بشكل رئيسي إلى ارتفاع الهوامش الإجمالية في قطاع البولي إيثيلين والأسمدة بسبب انخفاض تكاليف التشغيل، وتكلفة السلع المُباعة.

ولكنّ هذا التحسّن عادله جزئيًا انخفاض في الإيرادات غير التشغيلية في ظل تسجيل قطاع الحديد والصلب تحقيق إيرادات استثنائية أخرى في الربع الثاني من عام 2024 على خلفية إلغاء ضمان مصري مُقدّم مسبقًا إلى أحد شركاء القطاع.

وعلى مستوى القطاع، تحسّن أداء قطاع البتروكيماويات بشكل ملحوظ مقارنة مع الربع السابق نظرًا لتحسّن مستوى الأحجام بعدما شهدت منشآت قطاع البولي إيثيلين إجراء عمليات صيانة في الربع الثاني من عام 2024. وفي المقابل، ظلّت أسعار البتروكيماويات مستقرة إلى حدّ كبير مقارنة مع الربع السابق. أمّا مستوى الربحية في قطاع الأسمدة، فقد تحسّن بشكل ملحوظ على خلفية ارتفاع الإيرادات (بسبب ارتفاع الأسعار)، وانخفاض التكاليف التشغيلية، لا سيما التكاليف المباشرة. وشهدت أسعار المنتجات تحسّنًا طفيفًا بفضل استمرار الطلب وانخفاض العرض. وعلى الجانب الآخر، تأثر الأداء المالي لقطاع الحديد والصلب في الربع الحالي بسبب عدم تحقيق إيرادات استثنائية مثل تلك التي سجلها القطاع في الربع الثاني من عام 2024 على خلفية إلغاء الضمان المصري. ولكن رغم ذلك، ظلّت الإيرادات التشغيلية مستقرة نسبيًا مقارنة مع الربع السابق، مع تسجيل نمو في الإيرادات.

تحليل صافي أرباح شركة صناعات قطر – الربع الثالث من عام 2024 مقابل الربع الثالث من عام 2023
(المبالغ بالمليين ريال قطري)

مؤشرات الأداء المالي الرئيسية	الربع الثالث من عام 2024	الربع الثالث من عام 2023	التباين (%)
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي / طن متري)	462	460	1+%
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	2,679	2,494	7+%
الإيرادات (مليار ريال قطري)	4.4	4.1	7+%
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (مليار ريال قطري)	1.7	1.7	3+%
صافي الأرباح (مليار ريال قطري)	1.2	1.2	1-1%
العائد على السهم (ريال قطري)	0.20	0.20	1-1%
هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (%)	39%	41%	-

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

ظلّ صافي أرباح شركة صناعات قطر ثابتاً نسبياً خلال الربع الثالث من عام 2024 مقارنة مع الربع نفسه من العام الماضي. ولكن على الرغم من حصول ارتفاع في إيرادات المجموعة بفضل زيادة حجم المبيعات على خلفية تحسّن ديناميكيات السوق إلا أنّ هذا النمو عادله ارتفاع في تكاليف التشغيل، مما أدى إلى بقاء هامش الربح الإجمالي دون تغرّ يُذكر. ويُعزى ارتفاع تكاليف التشغيل بشكل رئيسي إلى ارتفاع التكاليف التشغيلية الناجمة عن زيادة حجم المبيعات، وارتفاع تكاليف المواد الخام والمواد الأولية المرتبطة بأسعار المنتجات.

ومن ناحية هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك، فقد شهد انخفاضاً طفيفاً بسبب الزيادة المذكورة أعلاه في التكاليف التشغيلية وانخفاض الإيرادات الأخرى. وعلى نحو مماثل، انخفض هامش صافي الأرباح خلال الفترة الحالية مقارنة مع الربع نفسه من العام الماضي لنفس الأسباب المشار إليها.

المركز المالي

مؤشرات الأداء المالي الرئيسية	في 30 سبتمبر 2024	في 31 ديسمبر 2023	التباين (%)
الأرصدة النقدية والمصرفية (مليار ريال قطري)	11.3	15.8	28-%
إجمالي الأصول (مليار ريال قطري)	40.9	43.1	5-%
إجمالي حقوق ملكية المجموعة (مليار ريال قطري)	36.9	40.0	9-%

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

تواصل المجموعة احتفاظها بمركز مالي قوي، مع تسجيل أرصدة نقدية ومصرفية قوية نسبياً حتى تاريخ 30 سبتمبر 2024، وذلك بعد احتساب توزيعات أرباح عام 2023 بقيمة بلغت 4.7 مليار ريال قطري، والأرباح المرحلية لعام 2024 بقيمة بلغت 1.9 مليار ريال قطري. حالياً لا يوجد أية التزامات طويلة الأجل على المجموعة.

يُجى الرجوع إلى الجدول أعلاه للاطلاع على إجمالي الأصول وإجمالي حقوق الملكية المسجلة للمجموعة. نجحت المجموعة في توليد تدفقات¹ نقدية تشغيلية إيجابية بواقع 3.0 مليار ريال قطري، وبلغت قيمة التدفقات¹ النقدية الحرة حوالي 1.3 مليار ريال قطري خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2024.

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

مستجدات الأداء على مستوى القطاع

قطاع البتروكيماويات:

مؤشرات الأداء الرئيسية	الأشهر التسعة الأولى من عام 2024	الأشهر التسعة الأولى من عام 2023	التباين (%) الأشهر التسعة الأولى من عام 2024 مقابل الأشهر التسعة الأولى من عام 2023	الربع الثالث من عام 2024	الربع الثاني من عام 2024	التباين (%) [الربع الثالث من عام 2024 مقابل الربع الثاني من عام 2024]
الإنتاج (ألف طن متري)	2,290	2,304	-1%	845	677	+25%
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/طن متري)	739	760	-3%	729	740	-1%
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	1,592	1,499	+6%	570	505	+13%
الإيرادات (مليون ريال قطري)	4,155	4,026	+3%	1,471	1,320	+11%
صافي الأرباح (مليون ريال قطري)	1,166	1,148	+2%	445	367	+21%

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

تحليل أداء القطاع – الأشهر التسعة الأولى من عام 2024 مقابل الأشهر التسعة الأولى من عام 2023

سجل قطاع البتروكيماويات تحقيق صافي أرباح بواقع 1.2 مليار ريال قطري في الأشهر التسعة الأولى من عام 2024، مسجلاً بذلك تحسناً مقارنة مع الأشهر التسعة الأولى من عام 2023، ويُعزى هذا التحسن بشكل رئيسي إلى ارتفاع إيرادات القطاع، فضلاً عن نجاح القطاع في المحافظة على نسب هوامشه. وعلى الرغم من الظروف الصعبة التي هيمنت على الاقتصاد الكلي، إلا أنّ القطاع شهد ظهور بعض علامات التعافي خلال العام، والتي تجلّت في التحسن الطفيف على مستوى أحجام المبيعات رغم الانخفاض الطفيف لمتوسط أسعار البيع مقارنة مع الفترة نفسها من العام الماضي. أمّا مستويات الإنتاج، فقد حافظت على استقرارها نسبياً خلال هذه الفترة. وتجدر الإشارة هنا إلى أنّ قدرة القطاع على التعامل الصحيح والفعال مع هذه الظروف، مستفيداً من التحسن الطفيف في عوامل الاقتصاد الكلي، وذلك بالتركيز في تحقيق التميز التشغيلي الأمر الذي عزز الزيادة الإجمالية في الأرباح.

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

مقارنة مع الربع السابق، تحسّن صافي أرباح القطاع على خلفية زيادة أحجام المبيعات بشكل رئيسي، مع تسجيل زيادة في مستوى الإنتاج وانخفاض طفيف في أسعار البيع. ومن جانب آخر، تحسّن الأداء التشغيلي ضمن القطاع بعدما شهد الربع السابق حدوث بعض الانقطاعات ضمن قطاع البولي إيثيلين. وبشكل عام، ساهم ارتفاع أحجام المبيعات واستقرار الأسعار نسبياً في زيادة صافي الأرباح خلال الربع الحالي مقارنة مع الربع السابق.

قطاع الأسمدة:

مؤشرات الأداء الرئيسية	الأشهر التسعة الأولى من عام 2024	الأشهر التسعة الأولى من عام 2023	التباين (%) [الأشهر التسعة الأولى من عام 2024 مقابل الأشهر التسعة الأولى من عام 2023]	الربع الثالث من عام 2024	الربع الثاني من عام 2024	التباين (%) [الربع الثالث من عام 2024 مقابل الربع الثاني من عام 2024]
الإنتاج (ألف طن متري)	7,340	7,196	2+%	2,393	2,424	1-1%
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/طن متري)	329	343	4-4%	339	297	14+1%
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	4,802	4,683	3+3%	1,607	1,699	5-5%
الإيرادات (مليون ريال قطري)	5,577	5,674	2-2%	1,923	1,779	8+8%
صافي الأرباح (مليون ريال قطري)	1,550	1,356	14+14%	547	364	50+50%

تحليل أداء القطاع – الأشهر التسعة الأولى من عام 2024 مقابل الأشهر التسعة الأولى من عام 2023
سجل قطاع الأسمدة تحقيق صافي أرباح بواقع حوالي 1.6 مليار ريال قطري في الأشهر التسعة الأولى من عام 2024، مسجلًا بذلك تحسنًا ملحوظًا مقارنة مع الأشهر التسعة الأولى من عام 2023، ويُعزى هذه الزيادة الملحوظة في صافي الأرباح بشكل رئيسي إلى انخفاض تكاليف التشغيل. ويُعزى التحسن المسجل في تكاليف التشغيل بشكل رئيسي إلى انخفاض التكاليف المتغيرة بسبب تراجع أسعار المواد الأولية والتغيرات المواتية على مستوى المخزون. بالإضافة إلى ذلك، شهدت أحجام المبيعات تحسنًا قليلًا على خلفية تحسن أحجام الإنتاج مقارنة مع الفترة نفسها من العام الماضي.

على الرغم من تحسن مستوى الربحية، انخفضت إيرادات القطاع في الأشهر التسعة الأولى من عام 2024 مقارنة مع الفترة نفسها من العام الماضي، ويُعزى هذا الانخفاض إلى تراجع أسعار البيع التي عادله جزئيًا تحسن في أحجام المبيعات. وكانت أسعار البيع قد انخفضت بشكل طفيف مقارنة مع الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 في ظل عودة أسعار الأسمدة النيتروجينية إلى مستوياتها المتوسطة طويلة الأجل منذ أن بلغت ذروتها في عام 2021.

تحليل أداء القطاع – الربع الثالث من عام 2024 مقابل الربع الثاني من عام 2024
سجل القطاع تحسنًا في مستوى الإيرادات مقارنة مع الربع السابق، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع متوسط أسعار البيع بشكل ملحوظ. ولكن هذا التحسن عادله جزئيًا حدوث انخفاض في أحجام المبيعات. ويُعزى ارتفاع أسعار البيع بشكل رئيسي إلى استقرار أسعار الأسمدة النيتروجينية عند مستوياتها المتوسطة طويلة الأجل.

ارتفع صافي أرباح القطاع في الربع الثالث من عام 2024، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع هامش الربح الإجمالي على خلفية تحسن مستوى الإيرادات، وانخفاض تكاليف التشغيل والتكاليف المتغيرة.

قطاع الحديد والصلب:

مؤشرات الأداء الرئيسية	الأشهر التسعة الأولى من عام 2024	الأشهر التسعة الأولى من عام 2023	التباين (%) [الأشهر التسعة الأولى من عام 2024 مقابل الأشهر التسعة الأولى من عام 2023]	الربع الثالث من عام 2024	الربع الثاني من عام 2024	التباين (%) [الربع الثالث من عام 2024 مقابل الربع الثاني من عام 2024]
الإنتاج (ألف طن متري)	3,167	3,218	-2%	1,043	963	+8%
متوسط أسعار البيع (دولار أمريكي/طن متري)	547	564	-3%	553	548	+1%
أحجام المبيعات (ألف طن متري)	1,473	1,589	-7%	501	445	+13%
الإيرادات (مليون ريال قطري)	2,935	3,262	-10%	1,009	888	+14%
صافي الأرباح (مليون ريال قطري)	435	409	+7%	79	199	-61%

تحليل أداء القطاع – الأشهر التسعة الأولى من عام 2024 مقابل الأشهر التسعة الأولى من عام 2023

سجل قطاع الحديد والصلب تحقيق صافي أرباح بواقع 435 مليون ريال قطري، مسجلًا بذلك تحسُّنًا مقارنة مع الفترة نفسها من العام الماضي، ويُعزى التحسُّن الحاصل في أرباح القطاع بشكل رئيسي إلى تحقيق إيرادات استثنائية بفضل إلغاء ضمان مصرفي مُنح سابقًا إلى أحد الشركات الزميلة للقطاع.

انخفضت إيرادات القطاع بسبب التأثير المشترك الناجم عن انخفاض الأسعار وأحجام المبيعات معًا. وكانت أسعار الحديد والصلب قد انخفضت على خلفية ارتفاع مستوى العرض في السوق، وتراجع الطلب على الصعيدين المحلي والعالمي. وفي الوقت ذاته، تراجعت أحجام المبيعات أيضًا بسبب اضطراب ظروف الطلب. ومن جانب آخر، استمرت تحديات الطلب في قطاع البناء بسبب بيئة الاقتصاد الكلي السائدة، مع استمرار معظم البنوك المركزية في تطبيق سياسات نقدية مشددة رغم بدء تحسُّن الظروف منذ النصف الثاني من عام 2024 على خلفية انتعاش الاقتصاد العالمي تدريجيًا، ولا سيما اقتصاد الصين التي تُعتبر المساهم الأكبر في اقتصاد البناء، حيث اتخذت مجموعة من الإجراءات الرامية إلى إعادة تشغيل قطاع البناء المحلي لديها.

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

انخفضت أرباح القطاع مقارنة مع الربع الثاني من عام 2024، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى تسجيل إيرادات استثنائية غير متكررة أخرى في الربع الثاني من عام 2024 بعد إلغاء الضمان البنكي الذي تم تقديمه إلى أحد الشركات الزميلة للقطاع.

ولكن في المقابل ارتفعت إيرادات القطاع بفضل تحسُّن مستوى أحجام المبيعات بشكل رئيسي، ويُعزى هذا التحسُّن بشكل كبير إلى ارتفاع مستويات الإنتاج على خلفية تحسُّن مستوى توافر المنشآت بعد الانتهاء من عمليات الصيانة المُقررة خلال الربع الثاني من عام 2024.

مؤتمر هاتفي لمناقشة الأداء المالي والتشغيلي للشركة

تستضيف شركة صناعات قطر مؤتمرًا هاتفيًا يُدعى إليه المستثمرين لمناقشة نتائجها الأخيرة، وذلك في يوم الاثنين الموافق لـ 4 نوفمبر 2024 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 صناعات قطر (IQ)

تأسست صناعات قطر، وهي شركة مساهمة عامة قطرية، في تاريخ 19 أبريل 2003. ويتضمن نطاق أعمال الشركة التملك المباشر للحصص في الشركات التابعة والمشاريع المشتركة التالية: (1): شركة قطر ستيل "ش.م.ق"، وهي شركة تابعة ومملوكة بالكامل لصناعات قطر تعمل في إنتاج وبيع كتل الصلب وحديد التسليح (2): شركة قطر للبتروكيماويات المحدودة (قابكو) ش.م.خ.ق، وهي مشروع مشترك، تمتلك فيها صناعات قطر 80% وتعمل في إنتاج 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 بيوتال الإثير (MTBE).

وتدار عمليات الشركات التابعة والمشاريع المشتركة من قبل فرقها الإدارية، كلا فيما يخصه بصورة مستقلة.

للحصول على المزيد من المعلومات حول هذا البيان الصحفي، يرجى التواصل من خلال عنوان البريد الإلكتروني iq@qatarenergy.qa، أو iq.investorrelations@qatarenergy.qa، أو التفضل بزيارة الموقع الإلكتروني www.iq.com.qa.

بيان إخلاء المسؤولية

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

قد يحتوي هذا البيان الصحفي على بيانات تطلعية بشأن الأوضاع المالية ونتائج العمليات والأعمال التي تديرها صناعات قطر. وتُعد جميع البيانات، باستثناء بيانات الحقائق التاريخية، بيانات تطلعية تتضمن تقديرات مستقبلية تستند إلى افتراضات وتوقعات في الحاضر، وتنطوي على مخاطر معلومة ومجهولة وشكوك، ما قد يؤدي إلى حدوث اختلاف كبير بين النتائج الفعلية أو الأداء العملي والتشغيلي أو الأحداث التي تؤثر على المجموعة وبين تلك ال معلنة أو التي قد تستنتج من هذه البيانات.

ويرتبط تحقق هذه البيانات التطلعية بعدة عوامل، منها: (أ) تذبذب أسعار النفط الخام والغاز الطبيعي (ب) بتغير الطلب وظروف الأسواق فيما يتعلق بمنتجات المجموعة (ج) فقدان الحصة من السوق والمنافسة داخل القطاع (د) المخاطر البيئية والكوارث الطبيعية (هـ) تغير الظروف التشريعية والمالية والتنظيمية (و) تغير ظروف الأسواق والظروف المالية والاقتصادية (ز) المخاطر السياسية. وبالتالي، فقد تختلف النتائج اختلافاً كبيراً عن تلك المُمعلنة 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 أو/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 للبتروكيماويات المحدودة وشركة قطر للإضافات البترولية. ويتم احتساب إيرادات شركة قطر للبتروكيماويات المحدودة من خلال أخذ حصة من إيرادات مشاريعها المشتركة، وهي قاتوفين وشركة قطر للفينيل وشركة قطر للمنتجات البلاستيكية. وقد تختلف هذه الإيرادات عن الإيرادات المُدرجة في البيانات المالية المُوحدة.

تعريف

• **Adjusted Free Cash Flow**: تدفق نقدي حر معدل، تدفق نقدي من العمليات – إجمالي الإنفاق الرأسمالي – أرباح الأسهم • **CAGR**: معدل النمو السنوي المُركب لمدة خمس سنوات • **Cash Realisation Ratio**: نسبة التحقق النقدي، التدفق النقدي من العمليات / صافي الربح $\times 100$ • **Debt to Equity**: نسبة الدين إلى حقوق المساهمين، (الدين الحالي + الدين طويل الأجل) / حقوق المساهمين $\times 100$ • **Dividend Yield**: عائد أرباح الأسهم، إجمالي أرباح الأسهم النقدية / القيمة السوقية عند الإغلاق $\times 100$ • **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 المُقوبل على الساخن • **LDPE**: بولي إيثيلين منخفض الكثافة • **LLDPE**: بولي 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 $\times 100$ • **P/E**: نسبة السعر إلى الأرباح (القيمة السوقية عند الإغلاق / صافي الأرباح) • **Utilization**: الطاقة التشغيلية، حجم الإنتاج / الطاقة المُقدرة $\times 100$.

FOR IMMEDIATE RELEASE

Industries Qatar posts a net profit of QR 3.5 billion for the nine-month period ended 30 September 2024

- 9M-24 results moderately up on previous year on improved operating costs.
- Group operations continued to remain robust amid routine maintenance shutdowns, with average reliability factor remained around 97%.
- Earnings per share (EPS) of QR 0.58 for 9M-24 compared to QR 0.54 for 9M-23.
- Group's liquidity continues to remain robust with a total cash and bank balances of QR 11.3 billion, after paying full 2023 dividend of QR 4.7 billion and 2024 interim dividend of QR 1.9 billion.

Doha, Qatar; 29 October 2024: Industries Qatar ("IQ" or "the Group"; QE Ticker: IQCD), today reported a net profit of QR 3.5 billion for the nine-month period ended 30 September 2024, representing an increase of 7% compared to the same period of last year.

Updates on macroeconomic environment

Global economic growth is encountering challenges due to the lingering effects of tight monetary policies aimed at combating inflation. Although some central banks have started easing interest rates, the prolonged period of high rates continues to suppress industrial activities, particularly in advanced economies, and did not allow them to fully recover from the macroeconomic troughs. This has resulted in subdued global industrial production growth, with regional variations reflecting differing economic conditions. The regional instability also did not fully support the macroeconomic stabilization.

In the petrochemical sector, producers face notable hurdles due to accumulation of capacity expansion, especially in China, and relatively higher energy costs in Europe. These factors have led to depressed margins and necessitated consolidation and capacity rationalization among some companies. The outlook remains uncertain, with lower industrial production growth and consumption rates affecting supply-demand dynamics. For nitrogen-based fertilizers, urea prices have shown resilience and remained relatively stable due to tight global supply and steady demand. Meanwhile, the steel industry continues to struggle with overcapacity and muted demand both internationally and regionally, further exacerbated by high interest rates and slow growth in the construction sector globally.

Operational performance updates

Key performance indicators	9M-24	9M-23	Var (%) [9M-24 vs. 9M-23]	3Q-24	2Q-24	Var (%) [3Q-24 vs. 2Q-24]
Production (MT' million)	12.8	12.7	+1%	4.3	4.1	+5%
Utilization rates (%)	99%	101%	-	99%	94%	--
Average reliability factor (%)	97%	98%	-	99%	94%	--

Group's operations continue to remain stable and reliable as production volumes for the current period marginally improved versus 9M-23. This marginal improvement was largely driven by marginally stable operating rates, and plant availability across all the segments amid planned and unplanned maintenance across most segments together with additional capacity in the steel segment on account of Al-Qataria acquisition. This reflects the Group's continued commitment to operational excellence, reliable operations while ensuring unwavering importance to HSE, and selective investments when available for the Group.

On a quarter-on-quarter basis, production volumes improved versus 2Q-24 amid planned and unplanned shutdowns during 2Q-24. Production volumes broadly improved across most segments during the current quarter with facility reliability, availability, and utilization improving on the previous quarter

Financial performance updates – 9M-24 vs 9M-23

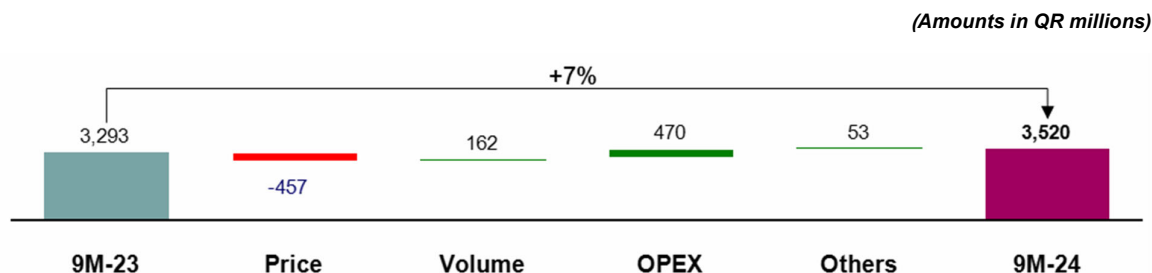
Key financial performance indicators	9M-24	9M-23	Variance (%)
Average selling price (\$/MT)	453	469	-3%
Sales volumes (MT' 000)	7,867	7,771	+1%
Revenue, Net (QR' billion)	12.7	13.0	-2%
EBITDA (QR' billion)	5.0	4.8	+4%
Net profit (QR' billion)	3.5	3.3	+7%
Earnings per share (QR)	0.58	0.54	+7%
EBITDA margin (%)	39%	37%	--

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

Group reported a consolidated net profit of QR 3.5 billion for the nine-month period ended 30 September 2024, with a moderate improvement versus 9M-23. EBITDA for the period also improved versus the same period of last year. Group revenue for 9M-24 moderately declined compared to 9M-23. Reduction in revenue for the current period was primarily due to an overall decline in average selling prices.

Analysis of IQ's net earnings – 9M-24 vs 9M-23

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



- **Product prices**
Blended average product prices marginally declined versus 9M-23 and contributed negatively to the group net earnings 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, production shortfalls in some of the larger facilities, and fiscal and monetary policy revisions in some larger economies. 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 9M-24 increased marginally versus 9M-23, primarily driven by stabilization of demand, resulting from gradual easing of macro-economic challenges and supply-bottlenecks. Despite ongoing regional uncertainties and variations in shipment timing across some segments, overall sales volumes improved. This positive trend was further supported by a year-on-year increase in production levels.
- **Operating cost**
Operating cost for 9M-24 improved versus 9M-23. The decrease in the operating cost was primarily linked to lower variable cost driven by price-linked feedstock and raw material cost and favorable inventory movements, partially offset by higher general cost inflation.

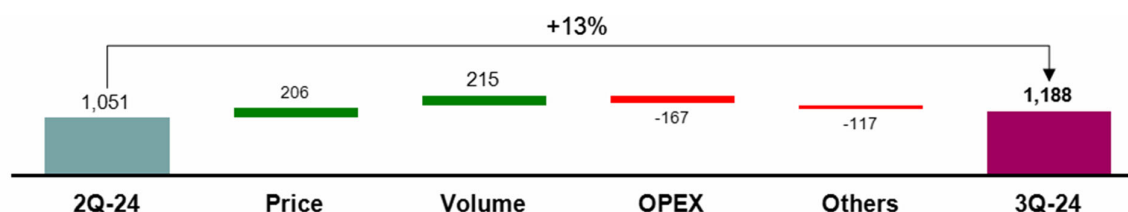
Analysis of IQ's net earnings - 3Q-24 vs 2Q-24

(Amounts in QR millions)

Key financial performance indicators	3Q-24	2Q-24	Variance (%)
Average selling price (\$/MT)	462	423	+9%
Sales volumes (MT' 000)	2,679	2,649	+1%
Revenue (QR' billion)	4.4	4.0	+10%
EBITDA (QR' billion)	1.7	1.4	+20%
Net profit (QR' billion)	1.2	1.1	+13%
Earnings per share (QR)	0.20	0.17	+13%
EBITDA margin (%)	39%	36%	-

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

(Amounts in QR millions)



During the current quarter 3Q-24, IQ's net earnings inclined versus 2Q-24 to reach QR 1.2 billion. This improvement was primarily due to higher gross margins in the polyethylene and fertilizer segment owing to lower operating costs primarily cost of goods sold.

However, this improvement was partially offset by lowered non-operating income as the steel segment recorded one-off other income in 2Q-24 on account of reversal of previously provided bank guarantee to the one of the segment's associates.

From a segmental perspective, Petrochemical segment's performance improved notably versus the last quarter on the back of improved volumes as the segment polyethylene facilities were on maintenance during 2Q-24. Petrochemical prices broadly remained unchanged versus the previous quarter. Profitability in the fertilizer segment improved notably on the backdrop of increased revenue (due to higher prices), and reduction in operating costs mainly in direct costs. Product prices have improved marginally on the backdrop of steady demand and supply tightness. Steel segment's financial performance for the current quarter was impacted due to absence of one-off as the segment recorded a one of income in 2Q-24 related to reversal of bank guarantee. Nevertheless, operating income remained relatively stable versus previous quarter with growth reported in the revenue.

Analysis of IQ's net earnings - 3Q-24 vs 3Q-23

(Amounts in QR millions)

Key financial performance indicators	3Q-24	3Q-23	Variance (%)
Average selling price (\$/MT)	462	460	+1%
Sales volumes (MT' 000)	2,679	2,494	+7%
Revenue (QR' billion)	4.4	4.1	+7%
EBITDA (QR' billion)	1.7	1.7	+3%
Net profit (QR' billion)	1.2	1.2	-1%
Earnings per share (QR)	0.20	0.20	-1%
EBITDA margin (%)	39%	41%	-

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

During 3Q-24, IQ's net earnings remained relatively stable compared to the same quarter last year. Despite an increase in the group revenue, supported by higher sales volume amid better market dynamics, this growth was offset by higher operating, resulting in a relatively unchanged overall profit margin. The increase in operating costs is mainly attributed to higher operating costs associated with increased sales volume, coupled with price-linked feedstock and raw material cost.

The EBITDA margin declined marginally, primarily due to the aforementioned increase in operating costs and lower other income. Similarly, the net profit margin for the current quarter decreased compared to the same quarter of last year for the same reason.

Financial position

Key financial performance indicators	As at 30/9/24	As at 31/12/23	Variance (%)
Cash & Bank Balance (QR Billion)	11.3	15.8	-28%
Total Assets (QR Billion)	40.9	43.1	-5%
Group Equity (QR Billion)	36.9	40.0	-9%

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

Group's financial position continue to remain robust, with robust proportionately accounted cash and bank balances as of 30 September 2024, after accounting for a dividend payout relating to 2023 dividend of QR 4.7 billion and 2024 interim dividend amounting to QR 1.9 billion. Currently, the Group has no long-term debt obligations.

Group's reported total assets and total group equity as per the table above. The Group generated positive operating cash flows¹ of QR 3.0 billion, with free cash flows¹ of ~QR 1.3 billion during first nine months of 2024.

Segmental performance highlights

Petrochemicals:

Key performance indicators	9M-24	9M-23	Var (%) 9M-24 vs 9M-23	3Q-24	2Q-24	Var (%) [3Q-24 vs. 2Q-24]
Production (MT' 000)	2,290	2,304	-1%	845	677	+25%
Average Selling Prices (USD / MT)	739	760	-3%	729	740	-1%
Sales Volumes (MT'000)	1,592	1,499	+6%	570	505	+13%
Revenue (QR (Million))	4,155	4,026	+3%	1,471	1,320	+11%
Net Profit (QR Million)	1,166	1,148	+2%	445	367	+21%

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

Segmental performance analysis – 9M-24 vs 9M-23

Petrochemicals segment reported a net profit of QR 1.2 billion for 9M-24, showing an improvement compared to 9M-2023. This increase was primarily attributed to higher segment's revenue, while the segment successfully maintained its margins. Despite challenging macroeconomic conditions, the segment witnessed some signs of recovery during the year. This recovery was reflected in marginally improved sales volumes, although average selling prices were slightly lower compared to the same period of last year. Production levels remained relatively stable throughout this period. The segment ability to navigate these market conditions effectively, capitalizing on slight improvement in macroeconomic factors and maintaining operational efficiency, contributed to the overall increase in profit.

Segmental performance analysis - 3Q-24 vs 2Q-24

On a quarter-on-quarter basis, the segment's net earnings improved primarily due to higher sales volumes amid an increase in production, while selling prices marginally declined. Operational performance within the segment improved as the previous quarter had witnessed some outages within the polyethylene segment. Overall, higher sales volumes coupled with relatively stable prices quarter-over-quarter contributed to higher net earnings for the current quarter.

¹ Reported based on non-IFRS based proportionate consolidation.

Fertilizers:

Key performance indicators	9M-24	9M-23	Var (%) 9M-24 vs. 9M-23	3Q-24	2Q-24	Var (%) [3Q-24 vs. 2Q-24]
Production (MT' 000)	7,340	7,196	+2%	2,393	2,424	-1%
Average Selling Prices (USD / MT)	329	343	-4%	339	297	+14%
Sales Volumes (MT'000)	4,802	4,683	+3%	1,607	1,699	-5%
Revenue (QR (Million)	5,577	5,674	-2%	1,923	1,779	+8%
Net Profit (QR Million)	1,550	1,356	+14%	547	364	+50%

Segmental performance analysis – 9M-24 vs 9M-23

Fertilizer segment reported a net profit of ~ QR 1.6 billion for 9M-24, showing a notable improvement versus 9M-23. This commendable increase in net profit was primarily driven by reduced operating costs. The improvement in operating costs was mainly associated with lower variable costs, owing to decreased feedstock prices and favorable inventory changes. Additionally, sales volumes marginally improved due to increased production volumes compared to the same period last year.

Despite the improved profitability, the segment's revenue decreased in 9M-24 compared to the same period of the previous year. This decline was due to lower selling prices, which was partially offset by improved sales volumes. Selling prices declined marginally versus 9M-23, as nitrogen fertilizer prices have stabilized to their long-term averages since peaking in 2021.

Segmental performance analysis - 3Q-24 vs 2Q-24

On a quarter-on-quarter basis, segmental revenue improved versus the previous quarter, primarily due to moderately higher average selling prices. This improvement was partially offset by a reduction in sales volumes. The increase in selling prices was mainly attributable to stabilization of nitrogen fertilizer prices toward their long-term averages.

The segment's net profit for 3Q-24 increased, driven by mainly a higher gross margin resulting from improved revenues, and reduced operating costs associated with lower variable costs.

Steel:

Key performance indicators	9M-24	9M-23	Var (%) 9M-24 vs. 9M-23	3Q-24	2Q-24	Var (%) [3Q-24 vs. 2Q-24]
Production (MT' 000)	3,167	3,218	-2%	1,043	963	+8%
Average Selling Prices (USD / MT)	547	564	-3%	553	548	+1%
Sales Volumes (MT'000)	1,473	1,589	-7%	501	445	+13%
Revenue (QR (Million)	2,935	3,262	-10%	1,009	888	+14%
Net Profit (QR Million)	435	409	+7%	79	199	-61%

Segmental performance analysis – 9M-24 vs 9M-23

Steel segment reported a net profit of QR 435 million, marginally higher 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 that was previously provided to one of its associates.

Segmental revenue declined due to a combined effect of lower prices and volumes. Steel prices on average declined on account of higher supply in the market and softening of both domestic and international demand. Simultaneously, sales volumes were also down 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 since 2H-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 - 3Q-24 vs 2Q-24

On a quarter-on-quarter basis, segmental profit declined versus 2Q-24 mainly on account of recognition of 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 increased, primarily due to higher sales volumes. This improvement was largely attributable to enhanced production, which resulted from increased facility availability following the completion of planned maintenance during the 2Q-2024.

Earnings Call

Industries Qatar will host an Earnings call with investors to discuss the latest results, on Monday, 4th November 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 iq@qatarenergy.qa or iq.investorrelations@qatarenergy.qa or visit www.iq.com.qa

DISCLAIMER

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

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

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

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

GENERAL NOTES

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

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

DEFINITIONS

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