

Date: 9 February 2011

التاريخ: 9 فبراير 2011

M/S Mariam Al Suwaidi
Deputy CEO, Legal Affairs, Issuance &
Research
Securities & Commodities Authority
Abu Dhabi - UAE

السيدة/ مريم السويدي المحترمة
نائب الرئيس التنفيذي للشؤون القانونية والإصدار والبحوث
هيئة الأوراق المالية والسلع
ابوظبي - الامارات العربية المتحدة

Subject: 2010 Un-Audited Consolidated Financial Statements الموضوع: البيانات المالية الموحدة غير المدققة لعام 2010

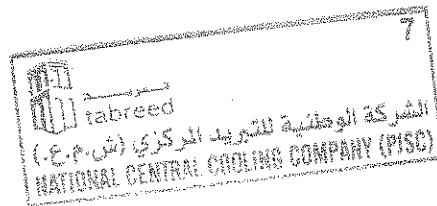
Dear Mrs. Mariam,

تحية طيبة وبعد،،،

Please find attached full year 2010 Un-Audited Consolidated Financial Statements.

نرفق طيه البيانات المالية الموحدة غير المدققة عن عام 2010.

Yours Sincerely,



وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،

.....
Sujit S. Parhar
CEO

.....
سوجيت بارهار
الرئيس التنفيذي

الشركة الوطنية للتبريد المركزي - شركة مساهمة عامة

بيان الدخل الموحد غير المدقق
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

2009	2010	
ألف درهم	ألف درهم	
معاد إرجعها		
782.898	1.023.734	الإيرادات
(504.788)	(597.361)	تكاليف التشغيل
278.110	426.373	الربح الإجمالي
(139.815)	(157.696)	المصاريف الإدارية ومصاريف أخرى
4.589	5.616	الإيرادات الأخرى
142.884	274.293	أرباح التشغيل
(46.644)	(2.730)	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
(127.675)	-	انخفاض في قيمة ممتلكات وآلات ومعدات
(1.108.220)	-	إنخفاض في قيمة الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ
		انخفاض في قيم الإستثمار في شركة زميلة، الإستثمارات
(12.535)	-	المتاحة للبيع والشهرة
(107.567)	(195.751)	تكاليف التمويل
4.158	4.408	إيرادات التمويل
(16.180)	25.300	التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية
		التغيرات في القيمة العادلة والخسارة من بيع استثمارات
1.246	-	مدرجة بالقيمة العادلة في بيان الدخل، صافي
29.794	42.453	حصة الشركة في نتائج الشركات الزميلة
4.850	(1.685)	حصة الشركة في نتائج شركات الإئتلاف
(1.235.889)	146.288	(خسارة) ربح السنة
		العائدة إلى:
(1.118.499)	136.823	مساهمي الشركة الأم
(117.390)	9.465	حقوق الأقلية
(1.235.889)	146.288	
(1.22)	0.15	العائد الأساسي والمخفض على السهم العائد إلى مساهمي الشركة الأم (درهم)

الشركة الوطنية للتوريد المركزي - شركة مساهمة عامة

بيان الدخل الشامل الموحد غير المدقق
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

2009	2010	
ألف درهم	ألف درهم	
<u>(1.235.889)</u>	<u>146.288</u>	ربح السنة (خسارة)
		مداخل (الخسائر) الشاملة الأخرى
9.083	12.138	التغيرات في القيمة العادلة لمشتقات التدفقات النقدية
1.780	(343)	القيمة العادلة لمشتقات تم إعادة تصنيفها في بيان الدخل الموحد
9.378	(3.836)	الحصة من صافي تغيرات القيمة العادلة لمشتقات شركة زميلة
9.448	(1.532)	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
4.797	-	خسارة انخفاض على الاستثمارات المتاحة للبيع مدرجة في بيان الدخل الموحد
(28)	(1.618)	فروقات الصرف الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية
<u>34.458</u>	<u>4.809</u>	مداخل (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
<u>(1.201.431)</u>	<u>151.097</u>	إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل للسنة
		العائدة إلى:
(1.084.041)	141.632	مساهمي الشركة الأم
<u>(117.390)</u>	<u>9.465</u>	حقوق الأقلية
<u>(1.201.431)</u>	<u>151.097</u>	

الشركة الوطنية للتبريد المركزي - شركة مساهمة عامة

بيان المركز المالي الموحد غير المدقق
كما في 31 ديسمبر 2010

2009 ألف درهم معاد إراجها	2010 ألف درهم	
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
1.638.765	932.045	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ
3.310.103	4.401.521	ممتلكات وآلات ومعدات
37.600	37.598	الموجودات غير الملموسة
239.655	298.041	استثمارات في شركات زميلة
70.432	3.142	استثمارات في شركات ائتلاف
68.421	-	استثمارات متاحة للبيع
77.628	72.207	قرض لشركة زميلة
1.135.762	1.194.607	مديني التاجير التمويلي
6.578.366	6.939.161	
		الموجودات المتداولة
36.307	35.796	البضاعة
537.624	715.113	المدينون التجاريون والمدينون الآخرون
9.781	9.781	قرض لشركة زميلة
33.862	81.888	مديني التاجير التمويلي
21.392	40.704	عقود أعمال قيد التنفيذ
4.601	8.781	المصاريف المدفوعة مقدماً
304.589	361.815	نقد وودائع قصيرة الأجل
948.156	1.253.878	
33.800	-	موجودات مصنفة كمتاحة للبيع
7.560.322	8.193.039	
		إجمالي الموجودات
		حقوق المساهمين والمطلوبات
		حقوق المساهمين المتعلقة بمساهمي الشركة الأم
1.213.380	243.380	رأس المال
(10.050)	(2.016)	أسهم الخزينة
47.433	61.115	الاحتياطي النظامي
(1.045.766)	(1.004.808)	(الخسائر المتركمة) الأرباح غير الموزعة
(692)	(2.310)	احتياطي تحويل العملات الأجنبية
(77.703)	(71.276)	التغيرات المتركمة في القيمة العادلة للمشتقات والاستثمارات المتاحة للبيع
1.301.679	1.301.679	سندات إلزامية قابلة للتحويل - الجزء المدرج في حقوق المساهمين
-	961.966	احتياطي الناتج من الانخفاض في رأس المال
1.428.281	1.487.730	
18.385	94.505	حقوق الأقلية
1.446.666	1.582.235	إجمالي حقوق المساهمين
		المطلوبات غير المتداولة
76.608	68.433	محتجزات دائنة وإيرادات مؤجلة
38.004	34.403	التزامات عقود الإيجار التمويلي
160.847	-	سندات إلزامية قابلة للتحويل - الجزء المدرج في المطلوبات
13.923	14.971	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
289.382	117.807	
		المطلوبات المتداولة
52.007	53.717	السحب على المكشوف لدى البنوك
1.742.256	1.042.887	الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع
400.000	400.000	مبالغ مدفوعة مقدماً
1.174.444	2.406.091	قروض وسلفيات تحمل فائدة
2.330.327	2.320.683	اتفاقيات التمويل الإسلامي
117.876	262.255	سندات إلزامية قابلة للتحويل - الجزء المدرج في المطلوبات
7.364	7.364	التزامات عقود الإيجار التمويلي
5.824.274	6.492.997	
6.113.656	6.610.804	إجمالي المطلوبات
7.560.322	8.193.039	إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات

الشركة الوطنية للتبريد المركزي - شركة مساهمة عامة

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد غير المدقق
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

إجمالي حقوق المساهمين ألف درهم	حقوق الأقلية ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	أحطاطي الناتج من الإحفاض في رأس المال ألف درهم	البنود الإزائية القابلة للتحويل - الجزء المدرج في حقوق المساهمين ألف درهم	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للمشقات المالية والاستثمارات المتاحة للبيع ألف درهم	احتياطي تحويل المعاملات الأجنبية ألف درهم	أرباح غير موزعة (إجمالي مشاركة) أرباح غير موزعة ألف درهم	أحطاطي قانوني ألف درهم	أسمم الخزينة ألف درهم	رأس المال ألف درهم	المتعلق بحقوق مساهمي الشركة الأم	
											الرصيد كما في 31 ديسمبر 2009	الرصيد كما في 1 يناير 2009
2.674.088	161.766	2.512.322	-	1.301.679	(112.189)	(664)	72.733	47.433	(10.050)	1.213.380	1.213.380	الرصيد كما في 1 يناير 2009
(1.235.889)	(117.390)	(1.118.499)	-	-	-	-	(1.118.499)	-	-	-	-	خسارة السنة
34.458	-	34.458	-	-	34.486	(28)	-	-	-	-	-	(الخسائر) الأرباح الشاملة الأخرى للسنة
(1.201.431)	(117.390)	(1.084.041)	-	-	34.486	(28)	(1.118.499)	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
(25.991)	(25.991)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الأرباح الموزعة إلى مساهمي حقوق الأقلية
1.446.666	18.385	1.428.281	-	1.301.679	(77.703)	(692)	(1.045.766)	47.433	(10.050)	1.213.380	1.213.380	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2009
146.288	9.465	136.823	-	-	-	-	136.823	-	-	-	-	ربح السنة
4.809	-	4.809	-	-	6.427	(1.618)	-	-	-	-	-	الأرباح الشاملة الأخرى السنة
151.097	9.465	141.632	-	-	6.427	(1.618)	136.823	13.682	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	-	-	-	-	-	-	(13.682)	-	-	-	-	محور إلى احتياطي قانوني
-	82.183	(82.183)	-	-	-	-	(82.183)	-	-	-	-	الزيادة في المبلغ المدفوع كضمانة مساهمي الموجودات عند استرداد حقوق الأقلية في شركة تابعة
-	-	-	961.966	-	-	-	-	-	8.034	(970.000)	-	الإحفاض في رأس المال (إضاح 23)
(15.528)	(15.528)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الأرباح الموزعة إلى مساهمي حقوق الأقلية
1.582.235	94.505	1.487.730	961.966	1.301.679	(71.276)	(2.310)	(1.004.808)	61.115	(2.016)	243.380	243.380	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2010

الشركة الوطنية للتبريد المركزي - شركة مساهمة عامة

بيان التدفقات النقدية الموحد غير المدقق

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

2009 ألف درهم معاد إيجابها	2010 ألف درهم	
		الأنشطة التشغيلية
(1.235.889)	146.288	(خسارة) ربح السنة
		التعديلات غير النقدية لتسوية ربح (خسارة) السنة مع صافي التدفقات النقدية:
87.236	102.208	استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات
3	2	إطفاء العلامات التجارية
		انخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات والأعمال الرأس مالية قيد التنفيذ
1.235.895	-	انخفاض في قيمة الشهرة
1.275	-	انخفاض في قيمة استثمارات في شركة زميلة
6.463	-	انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
4.797	-	إيرادات التمويل المتعلقة بالمبالغ المستحقة من الإيجارات التمويلية
(29.794)	(42.453)	حصة الشركة في نتائج الشركات الزميلة
(4.850)	1.685	حصة الشركة في نتائج شركات الائتلاف
(1.492)	1.048	صافي الحركة على مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(4.158)	(4.408)	إيرادات التمويل
107.567	195.751	تكاليف التمويل
79	-	الخسارة من استبعاد الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(1.325)	-	التغيير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
16.180	(25.300)	التغيير في القيمة العادلة للمشتقات
(1.854)	-	الربح من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
180.133	307.751	
		التغيرات في رأس المال العامل:
41.031	511	البضاعة
(104.409)	(43.423)	المدينون التجاريون والمدينون الآخرون والمصاريف المدفوعة مقدماً
186.172	(19.312)	عقود أعمال قيد التنفيذ
14.282	23.901	الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع
281.209	269.428	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(7.552)	(7.542)	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
2.288	-	متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
(100)	(22.148)	استثمارات في شركات زميلة
(2.500)	-	استثمارات في شركات إئتلاف
(316)	-	شراء موجودات غير ملموسة
60.086	-	متحصلات من استبعاد موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
400.000	-	مبالغ مقبوضة مقدماً
(1.604.168)	(1.238.732)	إضافات إلى الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ
226.788	-	استثمار في ودائع بنكية
-	64.720	شراء استثمارات متاحة للبيع
11.164	5.421	تسديد القرض من قبل شركة زميلة
4.158	4.408	قوائد مستلمة
(910.152)	(1.193.873)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

الشركة الوطنية للتبريد المركزي - شركة مساهمة عامة

بيان التدفقات النقدية الموحد
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

2009 ألف درهم	2010 ألف درهم	إيضاح	
			الأنشطة التمويلية
942.956	1.261.919		القروض والسلفيات المستلمة التي تحمل فائدة
(101.173)	(38.464)		القروض والسلفيات المعاد دفعها التي تحمل فائدة
(405.845)	(20.000)		اتفاقيات التمويل الإسلامي المعاد دفعها
668.000	-		اتفاقيات التمويل الإسلامي المستلمة
(17.388)	-		تكاليف عمليات القروض والسلفيات التي تحمل فائدة
(13.029)	-		تكاليف عمليات إتفاقيات التمويل الإسلامي
(123.250)	-	28	دفعات قسائم السندات القابلة للتحويل
(3.268)	(3.601)		الدفعات مقابل التزامات التأجير التمويلي
(174.299)	(204.365)		فوائد مدفوعة
(25.991)	(15.528)		الأرباح الموزعة على مساهمي حقوق الأقلية
746.713	979.961		صافي النقد من الأنشطة التمويلية
117.770	55.516		صافي الزيادة (النقص) في النقدية وشبه النقدية
134.812	252.582		النقدية وشبه النقدية في 1 يناير
252.582	308.098	21	النقدية وشبه النقدية في 31 ديسمبر

التحليل القطاعي

الإجمالي ألف درهم	الاستيعادات ألف درهم	الخدمات ألف درهم	التصنيع ألف درهم	المقاولات ألف درهم	المياه الباردة ألف درهم	
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010:						
الإيرادات						
995.347	-	63.517	83.194	123.878	724.758	إيرادات خارجية
28.387	-	-	-	-	28.387	إيرادات عقود التأجير
-	(34.005)	12.796	12.658	8.401	150	إيرادات ما بين القطاعات
<u>1.023.734</u>	<u>(34.005)</u>	<u>76.313</u>	<u>95.852</u>	<u>132.279</u>	<u>753.295</u>	إجمالي الإيرادات
(597.361)	32.071	(27.888)	(67.672)	(101.200)	(432.672)	مصاريف تشغيلية
<u>426.373</u>	<u>(1.934)</u>	<u>48.425</u>	<u>28.180</u>	<u>31.079</u>	<u>320.623</u>	الربح الإجمالي
النتائج						
274.293	(2.433)	27.042	18.546	24.877	206.261	نتائج القطاع
(2.730)	-	(2.624)	(21)	(85)	-	مخصص ديون معنمة
(195.751)	-	-	-	-	-	تكاليف التمويل
25.300	-	-	-	-	-	التغير في القيمة العادلة للمشتقات
4.408	-	-	-	-	-	إيرادات التمويل
42.453	-	-	-	-	42.453	حصة نتائج الشركات الزميلة
(1.685)	-	-	-	-	(1.685)	حصة الشركة في نتائج شركات الإئتلاف
<u>146.288</u>						أرباح السنة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009:						
الإيرادات						
782.898	-	68.559	141.652	138.051	434.636	إيرادات خارجية
-	(59.169)	15.110	3.627	40.107	325	إيرادات ما بين القطاعات
<u>782.898</u>	<u>(59.169)</u>	<u>83.669</u>	<u>145.279</u>	<u>178.158</u>	<u>434.961</u>	إجمالي الإيرادات
(504.788)	51.323	(32.113)	(99.799)	(155.038)	(269.161)	مصاريف تشغيلية
<u>278.110</u>	<u>(7.846)</u>	<u>51.556</u>	<u>45.480</u>	<u>23.120</u>	<u>165.800</u>	الربح الإجمالي
النتائج						
142.884	(5.755)	28.327	37.730	20.071	62.511	نتائج القطاع
(46.644)	-	(16.494)	-	(122)	(30.028)	مخصص ديون معنمة
(127.675)	-	-	-	-	(127.675)	انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات
(1.108.220)	-	-	-	-	(1.108.220)	انخفاض في قيمة الأعمال قيد التنفيذ
(107.567)	-	-	-	-	-	تكاليف التمويل
(6.463)	-	-	-	-	(6.463)	انخفاض في قيمة استثمارات في شركات زميلة
(4.797)	-	-	-	-	-	انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(1.275)	-	-	-	(959)	(316)	انخفاض قيمة الشهرة
(16.180)	-	-	-	-	-	التغير في القيمة العادلة للمشتقات المطلوبة
4.158	-	-	-	-	-	إيرادات التمويل
1.246	-	-	-	-	-	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات، صافي
29.794	-	-	-	-	29.794	حصة نتائج الشركات الزميلة
4.850	-	-	-	-	-	حصة نتائج شركات الإئتلاف
<u>(1.235.889)</u>						أرباح السنة

National Central Cooling Company PJSC

UNAUDITED CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

For the year ended 31 December 2010

	2010 <i>AED '000</i>	2009 <i>AED '000</i> <i>Re-stated</i>
Revenue	1,023,734	782,898
Operating costs	<u>(597,361)</u>	<u>(504,788)</u>
GROSS PROFIT	426,373	278,110
Administrative and other expenses	(157,696)	(139,815)
Other income	<u>5,616</u>	<u>4,589</u>
PROFIT FROM OPERATIONS	274,293	142,884
Provision for doubtful debts	(2,730)	(46,644)
Impairment of property, plant and equipment	-	(127,675)
Impairment of capital work in progress	-	(1,108,220)
Impairment of investment in an associate, available for sale investments and goodwill	-	(12,535)
Finance costs	(195,751)	(107,567)
Interest income	4,408	4,158
Changes in fair value of derivative liability	25,300	(16,180)
Changes in fair value and loss on sale of investments carried at fair value through income statement, net	-	1,246
Share of results of associates	42,453	29,794
Share of results of joint ventures	<u>(1,685)</u>	<u>4,850</u>
PROFIT(LOSS) FOR THE YEAR	<u>146,288</u>	<u>(1,235,889)</u>
Attributable to:		
Ordinary equity holders of the parent	136,823	(1,118,499)
Non-controlling interests	<u>9,465</u>	<u>(117,390)</u>
	<u>146,288</u>	<u>(1,235,889)</u>
Basic and diluted earnings (loss) per share attributable to ordinary equity holders of the parent (AED)	<u>0.15</u>	<u>(1.22)</u>

National Central Cooling Company PJSC

UNAUDITED CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2010

	2010 <i>AED '000</i>	2009 <i>AED '000</i>
PROFIT(LOSS) FOR THE YEAR	<u>146,288</u>	<u>(1,235,889)</u>
Other comprehensive income (loss)		
Changes in fair value of derivatives in cash flow hedges	12,138	9,083
Fair value of derivative reclassified to consolidated income statement	(343)	1,780
Share of changes in fair value of derivatives of associate	(3,836)	9,378
Changes in fair value of available for sale investments	(1,532)	9,448
Impairment loss on available for sale investment recognised in consolidated income statement	-	4,797
Exchange differences arising on translation of overseas operations	<u>(1,618)</u>	<u>(28)</u>
Other comprehensive income (loss) for the year	<u>4,809</u>	<u>34,458</u>
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE YEAR	<u>151,097</u>	<u>(1,201,431)</u>
Attributable to:		
Ordinary equity holders of the parent	141,632	(1,084,041)
Non-controlling interests	<u>9,465</u>	<u>(117,390)</u>
	<u>151,097</u>	<u>(1,201,431)</u>

National Central Cooling Company PJSC

UNAUDITED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2010

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
	<i>AED '000</i>	<i>AED '000</i>
		<i>Re-stated</i>
ASSETS		
Non-current assets		
Capital work in progress	932,045	1,638,765
Property, plant and equipment	4,401,521	3,310,103
Intangible assets	37,598	37,600
Investments in associates	298,041	239,655
Investments in joint ventures	3,142	70,432
Available for sale investments	-	68,421
Loan to an associate	72,207	77,628
Finance lease receivable	<u>1,194,607</u>	<u>1,135,762</u>
	<u>6,939,161</u>	<u>6,578,366</u>
Current assets		
Inventories	35,796	36,307
Trade and other receivables	715,113	537,624
Loan to an associate	9,781	9,781
Finance lease receivable	81,888	33,862
Contract work in progress	40,704	21,392
Prepayments	8,781	4,601
Cash and short term deposits	<u>361,815</u>	<u>304,589</u>
	<u>1,253,878</u>	<u>948,156</u>
Assets classified as held for sale	-	<u>33,800</u>
TOTAL ASSETS	<u>8,193,039</u>	<u>7,560,322</u>
EQUITY AND LIABILITIES		
Equity attributable to equity holders of the parent		
Issued capital	243,380	1,213,380
Treasury shares	(2,016)	(10,050)
Statutory reserve	61,115	47,433
Retained earnings (accumulated losses)	(1,004,808)	(1,045,766)
Foreign currency translation reserve	(2,310)	(692)
Cumulative changes in fair value of derivatives and available for sale investments	(71,276)	(77,703)
Mandatory convertible bond – equity component	1,301,679	1,301,679
Reserve arising from capital reduction	<u>961,966</u>	<u>-</u>
	<u>1,487,730</u>	<u>1,428,281</u>
Non - controlling interests	<u>94,505</u>	<u>18,385</u>
Total equity	<u>1,582,235</u>	<u>1,446,666</u>
Non-current liabilities		
Retentions payable and deferred income	68,433	76,608
Obligations under finance lease	34,403	38,004
Mandatory convertible bond – liability component	-	160,847
Employees' end of service benefits	<u>14,971</u>	<u>13,923</u>
	<u>117,807</u>	<u>289,382</u>
Current liabilities		
Bank overdraft	53,717	52,007
Accounts payable and accruals	1,042,887	1,742,256
Advances	400,000	400,000
Interest bearing loans and borrowings	2,406,091	1,174,444
Islamic financing arrangements	2,320,683	2,330,327
Mandatory convertible bond – liability component	262,255	117,876
Obligations under finance lease	<u>7,364</u>	<u>7,364</u>
	<u>6,492,997</u>	<u>5,824,274</u>
Total liabilities	<u>6,610,804</u>	<u>6,113,656</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	<u>8,193,039</u>	<u>7,560,322</u>

National Central Cooling Company PJSC

UNAUDITED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 2010

	Attributable to equity holders of the parent										
	Issued capital AED '000	Treasury shares AED '000	Statutory reserve AED '000	(Accumulated Losses)/ Retained earnings AED '000	Foreign currency translation reserve AED '000	Cumulative changes in fair value of derivatives available for sale investments AED '000	Mandatory convertible bond - equity component AED '000	Reserve arising from Capital reduction AED '000	Total AED '000	Non-controlling interests AED '000	Total equity AED '000
Balance at 1 January 2009	1,213,380	(10,050)	47,433	72,733	(664)	(112,189)	1,301,679	-	2,512,322	161,766	2,674,088
Loss for the year	-	-	-	(1,118,499)	-	34,486	-	-	(1,118,499)	(117,390)	(1,235,889)
Other comprehensive income (loss) for the year	-	-	-	-	(28)	-	-	-	34,458	-	34,458
Total comprehensive loss for the year	-	-	-	(1,118,499)	(28)	34,486	-	-	(1,084,041)	(117,390)	(1,201,431)
Dividend paid to non-controlling interests	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,991)	(25,991)
Balance at 31 December 2009	1,213,380	(10,050)	47,433	(1,045,766)	(692)	(77,703)	1,301,679	-	1,428,281	18,385	1,446,666
Profit for the year	-	-	-	136,823	(1,618)	6,427	-	-	136,823	9,465	146,288
Other comprehensive income for the year	-	-	-	-	-	-	-	-	4,809	-	4,809
Total comprehensive profit for the year	-	-	-	136,823	(1,618)	6,427	-	-	141,632	9,465	151,097
Transfer to Statutory Reserve	-	-	13,682	(13,682)	-	-	-	-	-	-	-
Excess of consideration paid over share of net assets on acquisition of non-controlling interests in a subsidiary (note)	-	-	-	(82,183)	-	-	-	-	(82,183)	82,183	-
Reduction in share capital (note 23)	(970,000)	8,034	-	-	-	-	-	961,966	-	-	-
Dividend paid to non-controlling interests	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,528)	(15,528)
Balance at 31 December 2010	<u>243,380</u>	<u>(2,016)</u>	<u>61,115</u>	<u>(1,004,808)</u>	<u>(2,310)</u>	<u>(71,276)</u>	<u>1,301,679</u>	<u>961,966</u>	<u>1,487,730</u>	<u>94,505</u>	<u>1,582,235</u>

National Central Cooling Company PJSC

UNAUDITED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2010

	2010 AED '000	2009 AED '000 <i>Re-stated</i>
OPERATING ACTIVITIES		
Profit (loss) for the year	146,288	(1,235,889)
Non-cash adjustments to reconcile profit (loss) for the year to net cash flows:		
Depreciation of property, plant and equipment	102,208	87,236
Amortisation of trademarks	2	3
Impairment of property plant and equipment and capital work in progress	-	1,235,895
Impairment of goodwill	-	1,275
Impairment of investment in an associate	-	6,463
Impairment of available for sale investment	-	4,797
Finance income relating to finance lease receivable	(67,070)	-
Share of results of associates	(42,453)	(29,794)
Share of results of joint ventures	1,685	(4,850)
Net movement in employees' end of service benefits	1,048	(1,492)
Interest income	(4,408)	(4,158)
Finance costs	195,751	107,567
Loss on disposal of financial assets carried at fair value through income statement	-	79
Changes in fair value relating to financial assets carried at fair value through income statement	-	(1,325)
Changes in fair value of derivative liability	(25,300)	16,180
Gain on disposal of property, plant and equipment	-	(1,854)
	<u>307,751</u>	<u>180,133</u>
Working capital adjustments:		
Inventories	511	41,031
Trade and other receivables and prepayments	(43,423)	(140,409)
Contract work in progress	(19,312)	186,172
Accounts payable and accruals	<u>23,901</u>	<u>14,282</u>
Net cash flows from operating activities	<u>269,428</u>	<u>281,209</u>
INVESTING ACTIVITIES		
Purchase of property, plant and equipment	(7,542)	(7,552)
Proceeds from sale of property, plant and equipment	-	2,288
Investments in associates	(22,148)	(100)
Investments in joint venture	-	(2,500)
Purchase of intangible assets	-	(316)
Proceeds on disposal of financial assets carried at fair value through income statement	-	60,086
Advances received	-	400,000
Additions to capital work in progress	(1,238,732)	(1,604,168)
Investment in bank deposits	-	226,788
Proceeds from disposal of available for sale investments	64,720	-
Repayment of loan by associate	5,421	11,164
Interest received	<u>4,408</u>	<u>4,158</u>
Net cash flows used in investing activities	<u>(1,193,873)</u>	<u>(910,152)</u>
FINANCING ACTIVITIES		
Interest bearing loans and borrowings received	1,261,919	942,956
Interest bearing loans and borrowings repaid	(38,464)	(101,173)
Islamic financing arrangement repaid	(20,000)	(405,845)
Islamic financing arrangement received	-	668,000
Transaction costs on interest bearing loans and borrowings	-	(17,388)
Transaction costs on Islamic financing arrangements	-	(13,029)
Coupon payment of convertible bond	-	(123,250)
Payment for obligations under finance lease	(3,601)	(3,268)
Interest paid	(204,365)	(174,299)
Dividends paid to non-controlling interests	<u>(15,528)</u>	<u>(25,991)</u>
Net cash flows from financing activities	<u>979,961</u>	<u>746,713</u>
INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	55,516	117,770
Cash and cash equivalents at 1 January	<u>252,582</u>	<u>134,812</u>
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 DECEMBER	<u>308,098</u>	<u>252,582</u>

National Central Cooling Company PJSC

NOTES TO THE UNAUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2010

OPERATING SEGMENTS

	<i>Chilled water AED '000</i>	<i>Contracting AED '000</i>	<i>Manufacturing AED'000</i>	<i>Services AED '000</i>	<i>Eliminations AED '000</i>	<i>Total AED '000</i>
Year ended 31 December 2010:						
Revenue						
External revenue	724,758	123,878	83,194	63,517	-	995,347
Finance lease income	28,387	-	-	-	-	28,387
Inter-segment revenue	<u>150</u>	<u>8,401</u>	<u>12,658</u>	<u>12,796</u>	<u>(34,005)</u>	<u>-</u>
Total revenue	753,295	132,279	95,852	76,313	(34,005)	1,023,734
Operating costs	<u>(432,672)</u>	<u>(101,200)</u>	<u>(67,672)</u>	<u>(27,888)</u>	<u>32,071</u>	<u>(597,361)</u>
Gross profit	320,623	31,079	28,180	48,425	(1,934)	426,373
Results						
Segment results	<u>206,261</u>	<u>24,877</u>	<u>18,546</u>	<u>27,042</u>	<u>(2,433)</u>	<u>274,293</u>
Provision for doubtful debts	-	(85)	(21)	(2,624)	-	(2,730)
Finance costs	-	-	-	-	-	(195,751)
Changes in fair value of derivative liability	-	-	-	-	-	25,300
Interest income	-	-	-	-	-	4,408
Share of results of associates	42,453	-	-	-	-	42,453
Share of results of joint ventures	(1,685)	-	-	-	-	(1,685)
Profit for the year						146,288
Year ended 31 December 2009:						
Revenue						
External revenue	434,636	138,051	141,652	68,559	-	782,898
Inter-segment revenue	<u>325</u>	<u>40,107</u>	<u>3,627</u>	<u>15,110</u>	<u>(59,169)</u>	<u>-</u>
Total revenue	434,961	178,158	145,279	83,669	(59,169)	782,898
Operating costs	<u>(269,161)</u>	<u>(155,038)</u>	<u>(99,799)</u>	<u>(32,113)</u>	<u>51,323</u>	<u>(504,788)</u>
Gross profit	165,800	23,120	45,480	51,556	(7,846)	278,110
Results						
Segment results	<u>62,511</u>	<u>20,071</u>	<u>37,730</u>	<u>28,327</u>	<u>(5,755)</u>	<u>142,884</u>
Provision for doubtful debts	(30,028)	(122)	-	(16,494)	-	(46,644)
Impairment of property plant and equipment	(127,675)	-	-	-	-	(127,675)
Impairment of capital work in progress	(1,108,220)	-	-	-	-	(1,108,220)
Finance costs	-	-	-	-	-	(107,567)
Impairment of investment in an associate	(6,463)	-	-	-	-	(6,463)
Impairment of available for sale investment	-	-	-	-	-	(4,797)
Impairment of goodwill	(316)	(959)	-	-	-	(1,275)
Changes in fair value of derivative liability	-	-	-	-	-	(16,180)
Interest income	-	-	-	-	-	4,158
Changes in fair value of investments, net	-	-	-	-	-	1,246
Share of results of associates	29,794	-	-	-	-	29,794
Share of results of joint venture	-	-	-	-	-	4,850
Loss for the year						(1,235,889)