

Date: 28 March 2011  
Ref.:TB/SH/AW/456/03-11/HA

التاريخ: 28 مارس 2011  
رقم الإشارة: بت/ب/ش/م/ أو/456/03-11/س

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 Audited Annual Accounts**

**الموضوع: البيانات المالية المدققة لعام 2010**

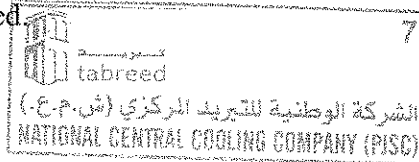
Dear Ms Al Suwaidi,

تحية طيبة وبعد،

Please find attached the Audited Annual Accounts of the Company for the financial year ended 31 December 2010, in accordance with the board resolution passed on 23 March 2011 which has previously been disclosed.

نرفق طيه البيانات المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية 31 ديسمبر 2010، وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر في 23 مارس 2011 والتي سبق الإفصاح عنها.

Yours Sincerely,



وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،

*Amanda Webb*

Amanda Webb  
Senior Internal Auditor

أماتدا ويب  
مدقق داخلي أول

**National Central Cooling  
Company PJSC**

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2010

**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF  
NATIONAL CENTRAL COOLING COMPANY PJSC****Report on the Consolidated Financial Statements**

We have audited the accompanying consolidated financial statements of National Central Cooling Company PJSC (the "Company") and its subsidiaries ("the Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2010 and the consolidated income statement, consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

*Management's Responsibility for the Consolidated Financial Statements*

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and the applicable provisions of the articles of association of the Company and the UAE Commercial Companies Law of 1984 (as amended), and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

*Auditors' Responsibility*

Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the consolidated financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditors' judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in order to design audit procedures that are appropriate for the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

*Opinion*

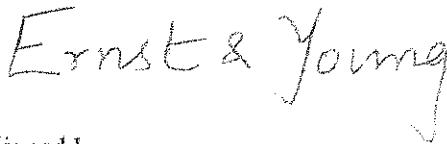
In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Group as of 31 December 2010 and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

*Emphasis of matter*

Without qualifying our opinion, we draw attention to Note 2.1 to the consolidated financial statements which indicate that as of 31 December 2010, the Group's current liabilities exceeded its current assets by AED 5.2 billion and its accumulated losses of AED 1 billion amounted to 413% of its share capital. These conditions, along with other matters as set forth in Note 2.1, indicate the existence of a material uncertainty which may cast significant doubt about the Company's ability to continue as a going concern. The consolidated financial statements have been prepared on a going concern basis as the management supported by the Board of Directors are confident on the positive outcome of the mitigating factors as outlined in Note 2.1 of the consolidated financial statements. In particular, we note as of the date of approval of the consolidated financial statements of the Company, all the major existing lenders of the Group have unanimously approved the principal terms of an agreement to refinance AED 2.6 billion of existing liabilities and the Group announced it has reached an agreement-in-principle with a shareholder to provide up to AED 3.1 billion in new long-term capital.

**Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

We also confirm that, in our opinion, the consolidated financial statements include, in all material respects, the applicable requirements of the UAE Commercial Companies Law of 1984 (as amended) and the articles of association of the Company; proper books of account have been kept by the Company; an inventory was duly carried out and the contents of the report of the Board of Directors relating to these consolidated financial statements are consistent with the books of account. We further report that we have obtained all the information and explanations which we required for the purpose of our audit and, to the best of our knowledge and belief, no violations of the UAE Commercial Companies Law of 1984 (as amended) or of the articles of association of the Company have occurred during the year which would have had a material effect on the business of the Company or on its financial position.



Signed by  
Mohammad Mobin Khan  
Partner  
Ernst & Young  
Registration No. 532

28 March 2011  
Abu Dhabi

# National Central Cooling Company PJSC

## CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

For the year ended 31 December 2010

	Notes	2010 AED '000	2009 AED '000 Restated
Revenue	3 & 4	1,023,734	782,898
Operating costs	6.1 & 4	<u>(597,361)</u>	<u>(504,788)</u>
<b>GROSS PROFIT</b>		<b>426,373</b>	<b>278,110</b>
Administrative and other expenses	6.2	(157,696)	(139,815)
Other income		<u>5,616</u>	<u>4,589</u>
<b>PROFIT FROM OPERATIONS</b>	6	<b>274,293</b>	<b>142,884</b>
Provision for doubtful debts	18 & 34	(2,730)	(46,644)
Impairment of property, plant and equipment and capital work in progress	7	-	(1,235,895)
Impairment of investment in an associate, available for sale investments and goodwill	12, 14 & 19	-	(12,535)
Finance costs	5	(195,751)	(107,567)
Interest income		4,408	4,158
Changes in fair value of derivative liability	29	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	12	42,453	29,794
Share of results of joint ventures	13	<u>(1,685)</u>	<u>4,850</u>
<b>PROFIT(LOSS) FOR THE YEAR</b>		<b><u>146,288</u></b>	<b><u>(1,235,889)</u></b>
Attributable to:			
Ordinary equity holders of the parent		136,823	(1,118,499)
Non-controlling interests		<u>9,465</u>	<u>(117,390)</u>
		<b><u>146,288</u></b>	<b><u>(1,235,889)</u></b>
Basic and diluted earnings (loss) per share attributable to ordinary equity holders of the parent (AED)	8	<u>0.36</u>	<u>(2.97)</u>

The attached notes 1 to 40 form part of these consolidated financial statements.

# National Central Cooling Company PJSC

## CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2010

	<i>Notes</i>	<i>2010</i> <i>AED '000</i>	<i>2009</i> <i>AED '000</i>
<b>PROFIT(LOSS) FOR THE YEAR</b>		<b><u>146,288</u></b>	<b><u>(1,235,889)</u></b>
<b>Other comprehensive income</b>			
Changes in fair value of derivatives in cash flow hedges	25	11,795	10,863
Share of changes in fair value of derivatives of associate in cash flow hedges	12 & 25	(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	19 & 25	-	4,797
Exchange differences arising on translation of overseas operations		<u>(1,618)</u>	<u>(28)</u>
<b>Other comprehensive income for the year</b>		<b><u>4,809</u></b>	<b><u>34,458</u></b>
<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE YEAR</b>		<b><u>151,097</u></b>	<b><u>(1,201,431)</u></b>
Attributable to:			
Ordinary equity holders of the parent		141,632	(1,084,041)
Non-controlling interests		<u>9,465</u>	<u>(117,390)</u>
		<b><u>151,097</u></b>	<b><u>(1,201,431)</u></b>

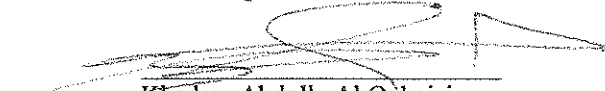
The attached notes 1 to 40 form part of these consolidated financial statements.

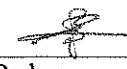
# National Central Cooling Company PJSC

## CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2010

	Notes	2010 AED '000	2009 AED '000 Restated
<b>ASSETS</b>			
<b>Non-current assets</b>			
Capital work in progress	10	932,045	1,638,765
Property, plant and equipment	11	4,401,521	3,310,103
Intangible assets	14	37,598	37,600
Investments in associates	12	298,041	239,655
Investments in joint ventures	13	3,142	70,432
Available for sale investments	19	-	68,421
Loans to associate and joint venture	16 & 34	72,207	77,628
Finance lease receivables	17	<u>1,194,607</u>	<u>1,135,762</u>
		<b>6,939,161</b>	<b>6,578,366</b>
<b>Current assets</b>			
Inventories		35,796	36,307
Accounts receivable and prepayments	18	723,894	542,225
Loan to an associate	16 & 34	9,781	9,781
Finance lease receivables	17	81,888	33,862
Contract work in progress	20	40,704	21,392
Cash and short term deposits	21	<u>361,815</u>	<u>304,589</u>
		<b>1,253,878</b>	<b>948,156</b>
Assets classified as held for sale	22	-	33,800
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>8,193,039</b>	<b>7,560,322</b>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Equity attributable to equity holders of the parent</b>			
Issued capital	23	243,380	1,213,380
Treasury shares	24	(2,016)	(10,050)
Statutory reserve	25	61,115	47,433
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	25	(71,276)	(77,703)
Mandatory convertible bond – equity component	29	1,301,679	1,301,679
Capital reduction reserve	26	<u>961,966</u>	-
		<b>1,487,730</b>	<b>1,428,281</b>
<b>Non - controlling interests</b>		<b>94,505</b>	<b>18,385</b>
<b>Total equity</b>		<b>1,582,235</b>	<b>1,446,666</b>
<b>Non-current liabilities</b>			
Accounts payable and accruals	32	65,624	76,608
Obligations under finance lease	30	34,403	38,004
Mandatory convertible bond – liability component	29	-	160,847
Employees' end of service benefits	31	<u>14,971</u>	<u>13,923</u>
		<b>114,998</b>	<b>289,382</b>
<b>Current liabilities</b>			
Bank overdraft	21	53,717	52,007
Accounts payable and accruals	32	1,045,696	1,742,256
Advances	33	400,000	400,000
Interest bearing loans and borrowings	27	2,406,091	1,174,444
Islamic financing arrangements	28	2,320,683	2,330,327
Mandatory convertible bond – liability component	29	262,255	117,876
Obligations under finance lease	30	<u>7,364</u>	<u>7,364</u>
		<b>6,495,806</b>	<b>5,824,274</b>
<b>Total liabilities</b>		<b>6,610,804</b>	<b>6,113,656</b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b>8,193,039</b>	<b>7,560,322</b>

  
Khadem Abdulla Al Qubaisi  
CHAIRMAN

  
Sujit S. Parhar  
CHIEF EXECUTIVE OFFICER

The attached notes 1 to 40 form part of these consolidated financial statements.

# National Central Cooling Company PJSC

## CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 2010

Attributable to equity holders of the parent

	Cumulative changes in fair value of derivatives										Total equity AED '000
	Issued capital AED '000	Treasury shares AED '000	Statutory reserve AED '000	Accumulated Losses AED '000	Foreign currency translation reserve AED '000	and available for sale investments AED '000	Mandatory convertible bond - equity component AED '000	Capital reserve reduction AED '000	Total AED '000	Non-controlling interests 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	-	-	-	-	136,823	9,465	146,288
Other comprehensive income (loss) for the year	-	-	-	-	(1,618)	6,427	-	-	4,809	-	4,809
Total comprehensive income 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 9)	-	-	-	(82,183)	-	-	-	-	(82,183)	82,183	-
Reduction in share capital (note 26)	(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>

The attached notes 1 to 40 form part of these consolidated financial statements.



# National Central Cooling Company PJSC

## CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2010

	Notes	2010 AED '000	2009 AED '000 Restated
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>			
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	11	102,208	87,236
Amortisation of trademarks	14	2	3
Impairment of property plant and equipment and capital work in progress	7	-	1,235,895
Impairment of goodwill	14	-	1,275
Impairment of investment in an associate	12	-	6,463
Impairment of available for sale investment	19	-	4,797
Finance income relating to finance lease receivable	17	(67,070)	-
Share of results of associates	12	(40,074)	(27,208)
Share of results of joint ventures	13	1,685	(4,850)
Net movement in employees' end of service benefits	31	1,048	(1,492)
Interest income		(4,408)	(4,158)
Finance costs	5	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	29	(25,300)	16,180
Gain on disposal of property, plant and equipment		-	(1,854)
		<u>310,130</u>	<u>182,719</u>
Working capital adjustments:			
Inventories		511	41,031
Trade and other receivables and prepayments		(84,488)	(86,451)
Contract work in progress		(19,312)	186,172
Accounts payable and accruals		23,900	14,282
Finance lease receivables		<u>38,681</u>	<u>-</u>
Net cash flows from operating activities		<u>269,422</u>	<u>337,753</u>
<b>INVESTING ACTIVITIES</b>			
Purchase of property, plant and equipment	11	(7,542)	(7,552)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		-	2,288
Investments in associates	12	(22,148)	(100)
Investments in joint venture		-	(2,500)
Loan to joint venture		-	(56,544)
Purchase of intangible assets	14	-	(316)
Proceeds on disposal of financial assets carried at fair value through income statement		-	60,086
Advances received	33	-	400,000
Additions to capital work in progress		(1,238,726)	(1,604,168)
Investment in bank deposits		-	226,788
Proceeds from disposal of available for sale investments, net		35,342	-
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>(1,223,245)</u>	<u>(966,696)</u>
<b>FINANCING ACTIVITIES</b>			
Interest bearing loans and borrowings received		1,261,919	942,956
Interest bearing loans and borrowings repaid		(9,086)	(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	29	-	(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>1,009,339</u>	<u>746,713</u>
<b>INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>		<b>55,516</b>	<b>117,770</b>
Cash and cash equivalents at 1 January		<u>252,582</u>	<u>134,812</u>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 DECEMBER</b>	<b>21</b>	<b><u>308,098</u></b>	<b><u>252,582</u></b>

The attached notes 1 to 40 form part of these consolidated financial statements.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي

شركة مساهمة عامة

البيانات المالية الموحدة

31 ديسمبر 2010

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين الشركة الوطنية للتبريد المركزي - شركة مساهمة عامة

### تقرير حول البيانات المالية الموحدة

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة للشركة الوطنية للتبريد المركزي - شركة مساهمة عامة ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وبيان الدخل الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

### مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والنصوص المطبقة من النظام الأساسي للشركة وقانون الشركات التجارية لدولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتحديلاته) ونظام الرقابة الداخلية الذي ترى الإدارة أنه ضروري لتمكين من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء المالية سواء كان ذلك نتيجة لاحتيايل أو خطأ.

### مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية الموحدة استناداً إلى أعمال تدقيقنا. لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بمتطلبات آداب المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية الموحدة خالية من أية أخطاء مادية.

يتضمن التدقيق القيام بالإجراءات للحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة. إن الإجراءات المختارة تعتمد على تقدير مدققي الحسابات وتشمل تقييم مخاطر الأخطاء المالية في البيانات المالية الموحدة سواء نتيجة لاحتيايل أو خطأ. وعند تقييم هذه المخاطر، يأخذ المدقق بعين الاعتبار نظام الرقابة الداخلية المعني بإعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة لكي يتم تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للشركة. ويتضمن التدقيق أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أجرتها الإدارة وكذلك تقييم العرض للعم للبيانات المالية الموحدة.

وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا أساساً لرأينا حول البيانات المالية الموحدة.

### الرأي

في رأينا أن البيانات المالية الموحدة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

## الأمر المشدد عليه:

من دون التحفظ في رأينا، نلفت الإنتباه إلى إيضاح رقم ٢,١ حول البيانات المالية الموحدة الذي يوضح أنه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بقيمة ٥,٢ مليار درهم وخسائرها المتراكمة البالغة ١ مليار درهم تمثل ٤١٣% من رأس المال. إن هذه الظروف إلى جانب أمور أخرى موضحة في إيضاح رقم ٢,١، تشير إلى وجود حالة جوهرية من عدم اليقين والتي قد تدل على شك هام حول قدرة الشركة على الإستمرار حسب مبدأ الإستمرارية. لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الإستمرارية حيث أن الإدارة وبدعم من مجلس الإدارة وثقة من النتائج الإيجابية المتوقعة بعد الأخذ بعين الاعتبار العوامل المساعدة في تخفيف المخاطر كما هو مبين في إيضاح رقم ٢,١ من البيانات المالية الموحدة. ونخص بالذكر أنه ويتاريخ إصدار البيانات المالية للشركة ووفق جميع مقرضى المجموعة الرئيسيين وبالإجماع من حيث المبدأ على إتفاقية لإعادة تمويل مطلوبات حالية بقيمة ٢,٦ مليار درهم وأعلنت المجموعة أنها توصلت إلى اتفاق مبدئي مع أحد مساهمي الشركة لتزويدها بتمويل رأسمالي جديد وطويل الأجل لغاية ٣,١ مليار درهم.

## تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كذلك نؤكد بأنه في رأينا، أن البيانات المالية الموحدة تتضمن، من جميع النواحي المادية، متطلبات قانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والنظام الأساسي للشركة، وتحفظ الشركة بسجلات محاسبية منتظمة وقد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية وإن البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية الموحدة تتفق مع السجلات المحاسبية للشركة. لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. وحسب علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير جوهري على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

Ernst & Young  
بموقع

محمد موبين خان

شريك

ارنست ويونغ

رقم قيد: ٥٣٢

٢٨ مارس ٢٠١١

أبو ظبي

2009 ألف درهم معدلة	2010 ألف درهم	إيضاحات	
782.898	1.023.734	4 & 3	الإيرادات
(504.788)	(597.361)	6.1 & 4	تكاليف التشغيل
278.110	426.373		الربح الإجمالي
(139.815)	(157.696)	6.2	مصاريف إدارية ومصاريف أخرى
4.589	5.616		إيرادات أخرى
142.884	274.293	6	أرباح التشغيل
(46.644)	(2.730)	18 & 34	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها انخفاض في قيمة ممتلكات، آلات ومعدات و الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ
(1.235.895)	-	7	انخفاض في قيم الإستثمار في شركة زميلة، الإستثمارات المتاحة للبيع والشهرة
(12.535)	-	12, 14 & 19	تكاليف التمويل
(107.567)	(195.751)	5	إيرادات الفوائد
4.158	4.408		التغيرات في القيمة العادلة لمطلوبات المشتقات المالية
(16.180)	25.300	29	التغيرات في القيمة العادلة والخسارة من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة في بيان الدخل، صافي
1.246	-		حصة الشركة في نتائج شركات زميلة
29.794	42.453	12	حصة الشركة في نتائج شركات ائتلاف
4.850	(1.685)	13	
<u>(1.235.889)</u>	<u>146.288</u>		ربح (خسارة) السنة
			المتعلق بـ:
(1.118.499)	136.823		مساهمي الشركة الأم
(117.390)	9.465		حقوق غير مسيطرة
<u>(1.235.889)</u>	<u>146.288</u>		
<u>(2.97)</u>	<u>0.36</u>	8	العائد (الخسارة) الأساسي والمخفض على السهم العائد إلى مساهمي الشركة الأم (درهم)

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 40 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

2009	2010	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
(1.235.889)	146.288		ربح (خسارة) السنة
			إيرادات شاملة أخرى
10.863	11.795	25	التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية لحماية التدفقات النقدية الحصة من صافي تغيرات القيمة العادلة للمشتقات المالية لحماية التدفقات النقدية في شركة زميلة
9.378	(3.836)	12 & 25	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
9.448	(1.532)		خسارة انخفاض على الاستثمارات المتاحة للبيع مدرجة في بيان الدخل الموحد
4.797	-	19 & 25	فروقات الصرف الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية
(28)	(1.618)		
34.458	4.809		الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
(1.201.431)	151.097		إجمالي الدخل الشامل (الخسارة) للسنة
			المتعلق بـ:
(1.084.041)	141.632		مساهمي الشركة الأم
(117.390)	9.465		حقوق غير مسيطرة
(1.201.431)	151.097		

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 40 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي - شركة مساهمة عامة

بيان المركز المالي الموحد  
كما في 31 ديسمبر 2010

2009 ألف درهم معدلة	2010 ألف درهم	إيضاحات	الموجودات
1.638.765	932.045	10	الموجودات غير المتداولة
3.310.103	4.401.521	11	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
37.600	37.598	14	ممتلكات، آلات ومعدات
239.655	298.041	12	موجودات غير ملموسة
70.432	3.142	13	استثمارات في شركات زميلة
68.421	-	19	استثمارات في شركات ائتلاف
77.628	72.207	16 & 34	استثمارات متاحة للبيع
1.135.762	1.194.607	17	قروض لشركة زميلة وشركة ائتلاف
6.578.366	6.939.161		إيجارات تمويل مدينة
36.307	35.796		الموجودات المتداولة
542.225	723.894	18	المخزون
9.781	9.781	16 & 34	ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً
33.862	81.888	17	قروض لشركة زميلة
21.392	40.704	20	إيجارات تمويل مدينة
304.589	361.815	21	عقود أعمال قيد التنفيذ
948.156	1.253.878		نقد وودائع قصيرة الأجل
33.800	-	22	موجودات مصنفة كمناخاة للبيع
7.560.322	8.193.039		إجمالي الموجودات
1.213.380	243.380	23	حقوق المساهمين والمطلوبات
(10.050)	(2.016)	24	حقوق المساهمين المتطرفة بمساهمي الشركة الأم
47.433	61.115	25	رأس المال المصدر
(1.045.766)	(1.004.808)		أسهم الخزينة
(692)	(2.310)		الاحتياطي النظامي
(77.703)	(71.276)	25	الخسائر المتراكمة
1.301.679	1.301.679	29	احتياطي تحويل العملات الأجنبية
-	961.966	26	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للمشتقات المالية والاستثمارات المتاحة للبيع
1.428.281	1.487.730		سندات إلزامية قابلة للتحويل - الجزء المدرج في حقوق المساهمين
18.385	94.505		احتياطي تخفيض رأس المال
1.446.666	1.582.235		حقوق غير مسيطرة
76.608	65.624	32	إجمالي حقوق المساهمين
38.004	34.403	30	المطلوبات غير المتداولة
160.847	-	29	ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع
13.923	14.971	31	التزامات إيجارات التمويل
289.382	114.998		سندات إلزامية قابلة للتحويل - الجزء المدرج في المطلوبات
52.007	53.717	21	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
1.742.256	1.045.696	32	المطلوبات المتداولة
400.000	400.000	33	السحب على المكشوف لدى البنوك
1.174.444	2.406.091	27	ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع
2.330.327	2.320.683	28	مبالغ مدفوعة مقدماً
117.876	262.255	29	قروض وسلفيات تحمل فائدة
7.364	7.364	30	اتفاقيات التمويل الإسلامي
5.824.274	6.495.806		سندات إلزامية قابلة للتحويل - الجزء المدرج في المطلوبات
6.113.656	6.610.804		التزامات إيجارات التمويل
7.560.322	8.193.039		إجمالي المطلوبات
			إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات

سوجيت س. بارهار  
الرئيس التنفيذي

خادم عبد الله القبيسي  
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 40 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

الشركة الوطنية للتوريد المركزي - شركة مساهمة عامة

بيان التغييرات في حقوق المساهمين الموحد  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

		التحقيق بحقوق مساهمي الشركة الأم									
		سندات الزامية	التغيرات المتراكمة	في القيمة العادلة	في القيمة العادلة	في القيمة العادلة	في القيمة العادلة	في القيمة العادلة	في القيمة العادلة	في القيمة العادلة	في القيمة العادلة
		قابلة للتحويل -	المشتقات المالية	والاشتراكات	المساحة للبيع	المساحة للبيع	المساحة للبيع	المساحة للبيع	المساحة للبيع	المساحة للبيع	المساحة للبيع
		في حقوق المساهمين	في حقوق المساهمين	في حقوق المساهمين	في حقوق المساهمين	في حقوق المساهمين	في حقوق المساهمين	في حقوق المساهمين	في حقوق المساهمين	في حقوق المساهمين	في حقوق المساهمين
		ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
إجمالي حقوق المساهمين	ألف درهم	2,674,088	161,766	2,512,322	(1,118,499)	(112,189)	(664)	72,733	47,433	(10,050)	1,213,380
	ألف درهم	(1,235,889)	(117,390)	(1,118,499)	(1,118,499)	(1,118,499)	(1,118,499)	(1,118,499)	(1,118,499)	(1,118,499)	(1,118,499)
	ألف درهم	34,458	-	34,458	-	34,486	(28)	-	-	-	-
	ألف درهم	(1,201,431)	(117,390)	(1,084,041)	(1,084,041)	(1,084,041)	(1,084,041)	(1,084,041)	(1,084,041)	(1,084,041)	(1,084,041)
	ألف درهم	(25,991)	(25,991)	-	-	-	-	-	-	-	-
	ألف درهم	1,446,666	18,385	1,428,281	(77,703)	(692)	(692)	(1,045,766)	47,433	(10,050)	1,213,380
	ألف درهم	1,46,288	9,465	136,823	6,427	-	-	136,823	-	-	-
	ألف درهم	4,809	-	4,809	-	-	(1,618)	-	-	-	-
	ألف درهم	151,097	9,465	141,632	6,427	-	(1,618)	136,823	13,682	-	-
	ألف درهم	-	-	-	-	-	-	(13,682)	-	-	-
	ألف درهم	-	82,183	(82,183)	-	-	-	(82,183)	-	-	-
	ألف درهم	-	-	-	-	-	-	-	-	8,034	(970,000)
	ألف درهم	(15,528)	(15,528)	-	-	-	-	-	-	-	-
	ألف درهم	1,582,235	94,505	1,487,730	(71,276)	(2,310)	(2,310)	1,004,808	61,115	(2,016)	243,380

تشكل الايضاحات المرفقة من I إلى 40 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.



2009 الف درهم معدلة	2010 الف درهم	إيضاحات	الأنشطة التشغيلية
(1.235.889)	146.288		ربح (خسارة) السنة
			التعديلات غير النقدية لتسوية ربح (خسارة) السنة مع صافي التدفقات النقدية:
87.236	102.208	11	استهلاك الممتلكات، الآلات والمعدات
3	2	14	إطفاء العلامات التجارية
1.235.895	-	7	انخفاض في قيمة الممتلكات، الآلات والمعدات والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ
1.275	-	14	انخفاض في الشهرة
6.463	-	12	انخفاض في استثمارات في شركة زميلة
4.797	-	19	انخفاض في استثمارات متاحة للبيع
-	(67.070)	17	إيرادات مالية متعلقة بعقود إيجارات التمويل
(27.208)	(40.074)	12	حصة الشركة في نتائج شركات زميلة
(4.850)	1.685	13	حصة الشركة في نتائج شركات ائتلاف
(1.492)	1.048	31	صافي الحركة على مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(4.158)	(4.408)		إيرادات الفوائد
107.567	195.751	5	تكاليف التمويل
79	-		الخسارة من استبعاد موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(1.325)	-		التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
16.180	(25.300)	29	التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية
(1.854)	-		الربح من بيع ممتلكات، آلات ومعدات
182.719	310.130		
			التغيرات في رأس المال العامل:
41.031	511		المخزون
(86.451)	(84.488)		مدينون تجاريون ومدينون آخرون ومبالغ مدفوعة مقدماً
186.172	(19.312)		أصالح قيد التنفيذ
14.282	23.900		ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع
-	38.681		إيجارات تمويل مدينة
337.753	269.422		صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(7.552)	(7.542)	11	شراء ممتلكات، آلات ومعدات
2.288	-		متحصلات من بيع ممتلكات، آلات ومعدات
(100)	(22.148)	12	استثمارات في شركة زميلة
(2.500)	-		استثمارات في شركة ائتلاف
(56.544)	-		قرض إلى شركة ائتلاف
(316)	-	14	شراء موجودات غير ملموسة
60.086	-		متحصلات من استبعاد موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
400.000	-	33	مبالغ مستلمة مقدماً
1.604.168	(1.238.726)		إضافات إلى أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
226.788	-		استثمار في ودائع بنكية
-	35.342		متحصلات من استبعاد استثمارات متاحة للبيع - صافي
11.164	5.421		تسديد القرض من قبل شركة زميلة
4.158	4.408		فوائد مستلمة
(966.696)	(1.223.245)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

تشكل الايضاحات المرفقة من 1 إلى 40 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

2009	2010	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
942.956	1.261.919		الأنشطة التمويلية
(101.173)	(9.086)		القروض والسلفيات المستلمة التي تحمل فائدة
(405.845)	(20.000)		القروض والسلفيات المدفوعة التي تحمل فائدة
668.000	-		تمويلات إسلامية مدفوعة
(17.388)	-		تمويلات إسلامية مستلمة
(13.029)	-		تكاليف معاملات القروض والسلفيات التي تحمل فائدة
(123.250)	-	29	تكاليف معاملات إتفاقيات التمويل الإسلامي
(3.268)	(3.601)		دفعات قسائم السندات الإلزامية القابلة للتحويل
(174.299)	(204.365)		الدفعات مقابل التزامات إيجارات التمويل
(25.991)	(15.528)		قوائد مدفوعة
746.713	1.009.339		الأرباح الموزعة على مساهمي حقوق غير مسيطرة
117.770	55.516		صافي النقد من الأنشطة التمويلية
134.812	252.582		صافي الزيادة في النقد وما يعادله
252.582	308.098	21	النقد وما يعادله في 1 يناير
			النقد وما يعادله في 31 ديسمبر

تشكل الايضاحات المرفقة من 1 إلى 40 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.