

**אוריין ש.מ. בע"מ**

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים  
(בלתי מבוקרים)  
ליום 30 ביוני 2010**

## אוריין ש.מ. בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים  
ליום 30 ביוני 2010

(בלתי מבוקרים)

### תוכן העניינים

#### עמוד

1	<u>דוח סקירה של רואה החשבון המבקר</u>
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים (בלתי מבוקרים):
2	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
4-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון העצמי
9-10	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-17	באורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים

**דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של  
אוריין ש.מ. בע"מ**

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **אוריין ש.מ. בע"מ** וחברה בת (להלן - "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2010, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

**היקף הסקירה**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

**מסקנה**

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

**בריטמן אלמגור זהר ושות'  
רואי חשבון**

**תל אביב, 31 באוגוסט, 2010**

<b>משרד אילת</b> המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 88104	<b>משרד באר שבע</b> פארק תעשיות עומר, כנין 10, ת.ד. 1369 עומר, 84965	<b>משרד חיפה</b> מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 31055	<b>משרד ירושלים</b> שרי ישראל 12 ירושלים, 94390	<b>משרד רמת-גן</b> הרקון 6 רמת-גן, 52521	<b>משרד ראשי - תל אביב</b> מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 67021 ת.ד. 16593 תל אביב, 61164
טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eilat@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il	טלפון: 03-7551500 פקס: 03-5759955 info-ramatgan@deloitte.co.il	טלפון: 03-6085555 פקס: 03-6094022 info@deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu, a Swiss Verein, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu and its member firms.

Brightman Almagor Zohar & Co. is a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu

## אוריין ש.מ. בע"מ

### דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2009	2009	2010
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
	(בלתי מבוקר)	
1,151	2,477	414
50,772	36,233	51,119
907	1,592	832
362	1,941	233
53,192	42,243	52,598
455	455	462
181	45	116
264	(*) 283	275
7,725	(**) 7,431	7,966
8,598	8,631	8,444
17,223	16,845	17,263
70,415	59,088	69,861
17,087	10,008	12,813
21,958	15,722	20,928
3,141	2,492	3,387
42,186	28,222	37,128
6,920	573	11,251
35	(*) 18	30
-	9,061	-
6,955	9,652	11,281
21,274	21,214	21,452
70,415	59,088	69,861

#### נ כ ס י ם

#### נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
מסים שוטפים  
סה"כ נכסים שוטפים

#### נכסים לא שוטפים

השקעות, הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך  
מסים נדחים  
נכסים בגין הטבות לעובדים  
רכוש קבוע, נטו  
נכסים בלתי מוחשיים, נטו  
סה"כ נכסים לא שוטפים

#### סה"כ נכסים

#### התחייבויות והון עצמי

#### התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים וחלויות שוטפות של אג"ח  
ספקים ונותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות  
סה"כ התחייבויות שוטפות

#### התחייבויות לא שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים  
התחייבות בגין הטבות לעובדים  
אגרות חוב  
סה"כ התחייבויות לא שוטפות

#### הון עצמי

#### סה"כ התחייבויות והון עצמי

(\*) סווג מחדש, ראה באור ד'2.

(\*\*) יישום מדיניות חשבונאית למפרע, ראה באור א'3.

31 באוגוסט, 2010

מירב וולקינסון מנהלת כספים	למדן חן דירקטור ומנכ"ל	הילה אמסטרדם יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
-------------------------------	---------------------------	----------------------------------	----------------------------

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**אוריין ש.מ. בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל**

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2009	2010	2009	2010	
אלפי דולר	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
116,883	(*) 24,983	35,797	(*) 49,875	68,565	<b>הכנסות</b>
910	241	298	478	530	הכנסות ממתן שירותים
117,793	25,224	36,095	50,353	69,095	הכנסות ממימון
103,144	(*) 21,838	31,866	(*) 43,456	61,138	<b>עלות ההכנסות</b>
884	381	148	541	267	עלות השירותים
104,028	22,219	32,014	43,997	61,405	עלויות המימון
13,765	3,005	4,081	6,356	7,690	<b>רווח גולמי</b>
1,163	270	301	547	587	הוצאות מכירה ושיווק
4,547	1,111	1,222	2,103	2,389	הוצאות הנהלה וכלליות
(36)	(5)	(7)	(33)	(25)	הכנסות אחרות
5,674	1,376	1,516	2,617	2,951	
8,091	1,629	2,565	3,739	4,739	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
1,070	1,399	511	1,827	1,103	הכנסות מימון
(706)	(1,080)	(541)	(1,750)	(873)	הוצאות מימון
364	319	(30)	77	230	<b>הכנסות (הוצאות) מימון, נטו</b>
8,455	1,948	2,535	3,816	4,969	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
(2,049)	(199)	(843)	(1,115)	(1,375)	מסים על ההכנסה
6,406	1,749	1,692	2,701	3,594	<b>רווח לתקופה</b>
7	12	(2)	(16)	2	<b>רווח כולל אחר</b>
6,413	1,761	1,690	2,685	3,596	הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ
					<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>
0.56	0.15	0.15	0.23	0.31	<b>רווח למניה</b>
11,539,296	11,516,828	11,541,338	11,512,743	11,541,338	רווח בסיסי למניה
0.49	0.14	0.13	0.22	0.28	כמות המניות ששימשה בחישוב הנ"ל
13,087,236	12,598,154	12,979,785	12,048,211	12,997,359	רווח מדולל למניה
					כמות המניות ששימשה בחישוב הנ"ל

(\*) סווג מחדש, ראה באור ד'2.  
**הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.**

**אוריין ש.מ. בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון העצמי**

**לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2010**

סך הכל אלפי דולר	יתרת עודפים אלפי דולר	הלוואות שניתנו לרכישת מניות החברה אלפי דולר	קרן הון מהפרשי תרגום אלפי דולר	תקבולים על חשבון כתבי אופציה אלפי דולר	קרן הון בגין תשלומים מבוססי מניות אלפי דולר	פרמיה על מניות אלפי דולר	הון המניות אלפי דולר	
21,274	4,235	(60)	339	1,545	231	14,684	300	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2010</b>
								<b>תנועה בתקופת הדוח (בלתי מבוקר)-</b>
36	-	-	-	-	36	-	-	תשלומים מבוססי מניות
(3,454)	(3,454)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז
<u>(3,418)</u>	<u>(3,454)</u>	-	-	-	-	-	-	
2	-	-	2	-	-	-	-	הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ
3,594	3,594	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
<u>3,596</u>	<u>3,594</u>	-	2	-	-	-	-	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>
<u>21,452</u>	<u>4,375</u>	<u>(60)</u>	<u>341</u>	<u>1,545</u>	<u>267</u>	<u>14,684</u>	<u>300</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר)</b>

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**אוריין ש.מ. בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון העצמי**  
**(המשך)**

**לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2009**

סך הכל	יתרת עודפים	הלוואות שניתנו לרכישת מניות החברה	קרן הון מהפרשי תרגום	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	קרן הון בגין תשלומים מבוססי מניות	פרמיה על מניות	הון המניות
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
19,526	2,649	(64)	332	1,545	104	14,660	300
74	-	-	-	-	67	7	-
(1,071)	(1,071)	-	-	-	-	-	-
(997)	(1,071)	-	-	-	67	7	-
(16)	-	-	(16)	-	-	-	-
2,701	2,701	-	-	-	-	-	-
2,685	2,701	-	(16)	-	-	-	-
21,214	4,279	(64)	316	1,545	171	14,667	300

**יתרה ליום 1 בינואר 2009**

תנועה בתקופת הדוח (בלתי מבוקר)-  
 תשלומים מבוססי מניות  
 דיבידנד שהוכרז

הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ  
 רווח לתקופה  
 סה"כ רווח כולל לתקופה

**יתרה ליום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)**

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**אוריין ש.מ. בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון העצמי**  
**(המשך)**

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2010**

<u>סך הכל</u>	<u>יתרת עודפים</u>	<u>הלוואות שניתנו לרכישת מניות החברה</u>	<u>קרן הון מהפרשי תרגום</u>	<u>תקבולים על חשבון כתבי אופציה</u>	<u>קרן הון בגין תשלומים מבוססי מניות</u>	<u>פרמיה על מניות</u>	<u>הון המניות</u>	
<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	
21,598	4,521	(60)	343	1,545	265	14,684	300	<b>יתרה ליום 1 באפריל 2010 (בלתי מבוקר)</b>
2	-	-	-	-	2	-	-	<b>תנועה בתקופת הדוח (בלתי מבוקר)-</b>
(1,838)	(1,838)	-	-	-	-	-	-	תשלומים מבוססי מניות
(1,836)	(1,838)	-	-	-	2	-	-	דיבידנד שהוכרז
(2)	-	-	(2)	-	-	-	-	הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ
1,692	1,692	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
1,690	1,692	-	(2)	-	-	-	-	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>
21,452	4,375	(60)	341	1,545	267	14,684	300	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר)</b>

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



**אוריין ש.מ. בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון העצמי**  
**(המשך)**

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2009**

סך הכל	יתרת עודפים	הלוואות שניתנו לרכישת מניות החברה	קרן הון מהפרשי תרגום	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	קרן הון בגין תשלומים מבוססי מניות	פרמיה על מניות	הון המניות
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
19,892	3,005	(64)	304	1,545	135	14,667	300
36	-	-	-	-	36	-	-
(475)	(475)	-	-	-	-	-	-
(439)	(475)	-	-	-	36	-	-
12	-	-	12	-	-	-	-
1,749	1,749	-	-	-	-	-	-
1,761	1,749	-	12	-	-	-	-
21,214	4,279	(64)	316	1,545	171	14,667	300

יתרה ליום 1 באפריל 2009 (בלתי מבוקר)

תנועה בתקופת הדוח (בלתי מבוקר)-  
 תשלומים מבוססי מניות  
 דיבידנד שהוכרז

הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ  
 רווח לתקופה  
 סה"כ רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**אוריין ש.מ. בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון העצמי**  
**(המשך)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

סך הכל	יתרת עודפים	הלוואות שניתנו לרכישת מניות החברה	קרן הון מהפרשי תרגום	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	קרן הון בגין תשלומים מבוססי מניות	פרמיה על מניות	הון המניות
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
19,526	2,649	(64)	332	1,545	104	14,660	300
151	-	-	-	-	127	24	-
4	-	4	-	-	-	-	-
(4,820)	(4,820)	-	-	-	-	-	-
(4,665)	(4,820)	4	-	-	127	24	-
7	-	-	7	-	-	-	-
6,406	6,406	-	-	-	-	-	-
6,413	6,406	-	7	-	-	-	-
21,274	4,235	(60)	339	1,545	231	14,684	300

יתרה ליום 1 בינואר 2009

תנועה בשנת הדוח-

תשלומים מבוססי מניות  
פירעון הלוואה שניתנה לרכישת מניות  
דיבידנד שהוכרז

הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ  
רווח לשנה  
סה"כ רווח כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2009

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## אוריין ש.מ. בע"מ

### דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2009	2010	2009	2010	
	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
6,406	1,749	1,692	2,701	3,594	<b>תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת</b>
163	(610)	(4,599)	(128)	(1,124)	רווח לתקופה התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א')
6,569	1,139	(2,907)	2,573	2,470	<b>מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) שוטפת (*)</b>
(1,741)	840	966	2,355	933	<b>תזרימי מזומנים - פעילות השקעה</b>
(2,002)	(381)	(565)	(893)	(1,406)	קיטון (גידול) באשראי ללקוחות רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים תמורה ממכירת רכוש קבוע פירעון הלוואות שניתנו לעובדים מתן הלוואות לעובדים
67	38	69	67	302	
53	20	54	37	63	
(64)	(25)	(71)	(34)	(74)	
(3,687)	492	453	1,532	(182)	<b>מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) השקעה</b>
(11,623)	-	-	-	-	<b>תזרימי מזומנים - פעילות מימון</b>
(4,820)	(1,071)	(3,454)	(1,071)	(3,454)	פדיון אגרות חוב דיבידנד ששולם פרעון הלוואות שניתנו לרכישת מניות החברה קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים גידול (קיטון) באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
4	-	-	-	-	
9,672	-	7,020	-	7,750	
(1,903)	(354)	(6,189)	(703)	(7,102)	
6,263	432	3,863	(562)	(212)	
(2,407)	(993)	1,240	(2,336)	(3,018)	<b>מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) מימון</b>
475	638	(1,214)	1,769	(730)	<b>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</b>
697	2,054	1,654	697	1,151	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
(21)	(215)	(26)	11	(7)	<b>השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ</b>
1,151	2,477	414	2,477	414	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>
15	5	5	9	7	<b>(*) כולל תקבולי ריבית בסך</b>
810	610	171	654	299	<b>(*) כולל תשלומי ריבית בסך</b>
644	667	710	1,211	1,178	<b>(*) כולל תשלומי מס בסך</b>

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## אוריין ש.מ. בע"מ

### דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

(המשך)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2009	2010	2009	2010
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
1,869	455	487	896	904
(1)	-	-	-	-
(3)	(3)	18	(7)	-
(202)	(108)	75	(235)	(13)
101	(51)	97	237	64
(*) 241	(*) 987	(448)	(*) (298)	(272)
151	36	2	74	36
(*) 21	(*) 215	26	(*) (11)	7
(20)	-	-	-	-
(3,199)	1,029	(2,941)	7,205	(1,305)
623	(1,801)	518	(1,711)	211
1,341	(833)	(972)	(5,401)	(1,009)
(759)	(536)	(1,461)	(877)	253
<u>163</u>	<u>(610)</u>	<u>(4,599)</u>	<u>(128)</u>	<u>(1,124)</u>

#### הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי

##### מזומנים:

פחת והפחתות	904
רווח מניירות ערך סחירים	-
הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע	-
גידול (קיטון) בהטבות לעובדים, נטו	(13)
שינוי במסים נדחים, נטו	64
שחיקת (שערוך) הלוואות, השקעות ויתרות חובה	-
לזמן ארוך	-
הוצאה בגין תשלום מבוסס מניות	36
השפעת השינויים בשע"ח על יתרות מזומנים	-
במט"ח	7
רווח מפדיון מוקדם של אגרות חוב	-

#### שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עליה) בלקוחות	211
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה	(1,009)
עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים	253
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	-

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**אוריין ש.מ. בע"מ**  
**באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים**

**באור 1 - כללי**

- א.** החברה הוקמה בשנת 1985 כחברה פרטית והיא עוסקת במישרין ובעקיפין בתחום השילוח הבינ"ל והשירותים הלוגיסטיים הכוללים: שילוח מטענים (יבוא ויצוא), עמילות מכס, מימון ומתן שירותים נלווים נוספים ללקוחותיה. מידע על מגזרי פעילות ניתן בבאור 9.
- החברה מייצגת בישראל את חברת Schenker Stinnes Logistic (להלן - "Schenker") אשר נחשבת כאחת החברות המובילות בעולם במתן פתרונות לוגיסטיים כוללים.
- בחודש מאי 2004 רכשה החברה את פעילותה העסקית של חברת אגיש לוגיסטיקה מתקדמת בע"מ (להלן - "אגיש") אשר עסקה באותם תחומי פעילות של החברה.
- ב.** יש לעיין בדוחות תמציתיים מאוחדים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2009 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולבאורים אשר נילווא אליהם.

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

**א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים:**

- הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34").
- בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאילו שישמשו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית שנבעו מיישום של תקנים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשים אשר נכנסו לתוקף במועד הדוחות הכספיים כמפורט בבאור 3א'.
- ב.** הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

**ג. שערי חליפין ובסיס ההצמדה:**

- (1)** יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים לתום תקופת הדיווח.
- (2)** יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתאריך המאזן.
- (3)** להלן נתונים על שער החליפין של הדולר ועל המדד:

מדד בישראל		שער החליפין היציג	תאריך הדוחות הכספיים:
מדד ידוע	מדד בגין	של הדולר	
נקודות	נקודות	(ש"ח ל-1 דולר)	
115.2	115.5	3.875	ליום 30 ביוני 2010
111.8	112.8	3.919	ליום 30 ביוני 2009
114.7	114.7	3.775	ליום 31 בדצמבר 2009
%	%	%	<b>שיעורי השינוי:</b>
0.35	0.61	2.65	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה:
1.15	2.14	3.08	ביום 30 ביוני 2010
			ביום 30 ביוני 2009
1.34	1.53	4.36	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:
1.89	2.27	(6.42)	ביום 30 ביוני 2010
3.84	3.95	(0.71)	ביום 30 ביוני 2009
			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

**אוריין ש.מ. בע"מ**  
**באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים**

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**ד. סיווג מחדש:**

- החברה סווגה מחדש סך של 18 אלפי דולר מסעיף נכסים בגין הטבות לעובדים לסעיף התחייבות בגין הטבות לעובדים ליום 30 ביוני 2009 בגין התחייבות בשל הטבות לעובדים של חברה מוחזקת.
- החברה סווגה סך של 1,634 אלפי דולר וסך של 190 אלפי דולר, מסעיף הכנסות ממתן שירותים לסעיף עלות השירותים לתקופות של 6 ו-3 חודשים, בהתאמה, שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009.

**באור 3 - תקני דיווח כספי חדשים ופרשנויות שפורסמו**

**א. תקנים ופרשנויות חדשים המשפיעים על התקופה הנוכחית ו/או על תקופות דיווח קודמות:**

▪ **תיקון IAS 17 "חכירות"**

במסגרת פרויקט השיפורים השנתיים לשנת 2009, תוקן IAS 17 "חכירות".

תיקון IAS 17 "חכירות" קובע כי חכירות קרקע יסווגו כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית תוך שימוש בעקרונות הכלליים בתקן, תוך התחשבות בהיות קרקע נכס בעל אורך חיים כלכליים אינסופי. במסגרת התיקון בוטלה ההוראה לסיווג חכירת קרקע כחכירה תפעולית כאשר הקרקע אינה עוברת לחוכר בתום תקופת החכירה.

התיקון מיושם לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2010.

התיקון מיושם למפרע לגבי חכירות קיימות כאשר המידע הנדרש זמין במועד תחילת החכירה. כאשר המידע הנדרש אינו זמין, חכירות קרקע ייבחנו מחדש למועד אימוץ התיקון.

לקבוצה קרקע (שאינה נדל"ן להשקעה הנמדד בשווי הוגן) אשר הוחכרה ממנהל מקרקעי ישראל ודמי החכירה בגינה שולמו במלואם. כתוצאה מהתיקון, סכומים ששולמו בגין החכירה הנ"ל, והוצגו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 בסעיף הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית מוצגים כעת ברכוש קבוע.

השפעת היישום למפרע על הדוח על המצב הכספי לתקופה הנוכחית ולתקופות קודמות

ליום 1 בינאר	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
		2009	2010
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
376	365	370	361
(376)	(365)	(370)	(361)
-	-	-	-

גידול ברכוש קבוע  
 קיטון בסעיף הוצאות מראש לזמן ארוך

**אוריין ש.מ. בע"מ**  
**באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים**

**באור 3 - תקני דיווח כספי חדשים ופרשנויות שפורסמו (המשך)**  
ב. תקנים ופרשנויות חדשים, אשר בתוקף, אשר אין להם השפעה מהותית על התקופה הנוכחית ו/או על תקופות דיווח קודמות:

▪ **תיקוני IFRS 2, "עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן בקבוצה"**

התיקונים קובעים את הטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים הנפרדים והאינדיבידואליים של ישות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות בידי ישויות אחרות בקבוצה. בנוסף, התיקונים משלבים ב-IFRS2 הנחיות קודמות של IFRIC 8 "תחולת IFRS 2" ו-IFRIC 11 - "עסקאות במניות בקבוצה ובמניות אוצר". הוראות התיקונים יחולו לגבי תקופות דיווח שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2010. התיקונים מיושמים למפרע למעט התיקונים המיוחסים להנחיות קודמות אשר בתוקף ממועדן המקורי.

▪ **IAS 27 (מתוקן) "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים"**

התקן החדש קובע את כללי הטיפול החשבונאי בדוחות כספיים מאוחדים ונפרדים. הוראות התקן חלות לתקופות דיווח שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2010, או לאחריו. התקן מיושם למפרע, פרט למספר חריגים, לגביהם מיושמות הוראות התקן בדרך של "מכאן ולהבא".

▪ **IFRS 3 (מתוקן) "צירופי עסקים"**

התקן החדש קובע כללים לטיפול החשבונאי בצירופי עסקים. התקן מיושם לגבי צירופי עסקים שהתרחשו מיום 1 בינואר 2010, או לאחריו.

▪ **התיקונים הבאים התפרסמו במסגרת פרוייקט השיפורים השנתיים לשנת 2009:**

**(1) תיקון IAS 7 "דוחות תזרים מזומנים"**

תיקון IAS 7 "דוחות תזרים מזומנים" מבהיר כי רק יציאות המביאות לידי נכס המוכר בדוח על המצב הכספי כשירות לסיווג כתזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה. התיקון מיושם למפרע לגבי תקופות דיווח שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2010, או לאחריו.

**(2) תיקון IAS 36 "ירידת ערך נכסים"**

תיקון IAS 36 "ירידת ערך נכסים" קובע כי בהקצאת מוניטין ליחידות מניבות מזומנים או לקבוצות של יחידות מניבות מזומנים לשם בחינת ירידת ערך, כל יחידה או קבוצה של יחידות לא תהיה גדולה ממגזר פעילות, לפני קיבוץ מגזרים בעלי מאפיינים כלכליים דומים למגזר אחד. התיקון מיושם בדרך של "מכאן ולהבא" לגבי תקופות דיווח שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2010, או לאחריו.

**(3) תיקון IAS 39 "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה" (בדבר תחולת התקן, מועד סיווג רווחים והפסדים לרווח והפסד לגבי מכשירים מגדירים, ואופציה לפרעון מוקדם במכשירי חוב)**

תיקון IAS 39 "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה" קובע תיקונים מסוימים בהוראות התחולה של התקן. בנוסף קובע התיקון כי מועד הסיווג לרווח והפסד בגין רווחים או הפסדים המיוחסים לפריט מגדר בגידור תזרים מזומנים יתבצע במועד בו תזרימי המזומנים החזויים משפיעים על הרווח והפסד. תיקונים אלה מיושמים בדרך של "מכאן ולהבא" לכל החוזים בתוקף לגבי תקופות דיווח שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2010, או לאחריו. בנוסף קובע התיקון הבהרה בדבר הטיפול באופציית פרעון מוקדם המשובצת בחוזה חוב לעניין הפרדת נגזר משובץ. תיקון זה מיושם למפרע לגבי תקופות דיווח שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2010, או לאחריו.

**ג. תקנים ופרשנויות חדשים שפורסמו ואינם בתוקף, ולא אומצו באימוץ מוקדם בידי הקבוצה, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות:**

למידע בדבר תאריכי התחילה, הוראות המעבר וההשפעות הצפויות על החברה של התקנים, התיקונים לתקנים והפרשנויות המפורטים להלן, ראה באור 3ג' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2009 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך:

▪ IFRS9 "מכשירים פיננסיים"

**אוריין ש.מ. בע"מ**  
**באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים**

**באור 3 - תקני דיווח כספי חדשים ופרשנויות שפורסמו (המשך)**

**ד. להלן תקנים ופרשנויות חדשים שפורסמו, אשר אינם בתוקף ולא אומצו בידי הקבוצה באימוץ מוקדם, אשר השפעתם על הדוחות הכספיים אינה צפויה להיות מהותית:**

למידע בדבר תאריכי התחילה והוראות המעבר של התקנים, התיקונים לתקנים והפרשנויות המפורטים להלן, ראה באור 3ד' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2009 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך:

- IAS24 (מתוקן) "גילויים בהקשר לצד קשור".
- תיקון IAS32 "מכשירים פיננסיים: הצגה".
- IFRIC19, "סילוק התחייבויות פיננסיות על-ידי מכשירים הוניים".
- תיקון IFRIC14, "מקדמות על חשבון דרישות הפקדה מינימליות".

**באור 4 - רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים**

**רכישת פריטי רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים:**

במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010 רכשה הקבוצה רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בסך כולל של 1,406 אלפי דולר ושל 565 אלפי דולר, בהתאמה.

**באור 5 - דרישות ותביעות משפטיות**

**א.** כנגד החברה תלויות ועומדות תביעות במהלך העסקים הרגיל אשר סכומם הכולל מסתכם לכ- 646 אלפי דולר ארה"ב (ללא סכום התביעה המפורטת להלן). בגין התביעות האמורות לא בוצעה הפרשה בשל העובדה כי להערכת הנהלת החברה, החשיפה של החברה לתביעות הנ"ל הינה בסכומים זניחים.

**ב.** בחודש פברואר 2010 הגישו לקוחות שונים של החברה סדרה של תביעות כספיות כנגד אגף המכס ומע"מ של רשות המסים וכנגד רשות שדות התעופה בישראל, במסגרתן תובעים אותם לקוחות מאת הנתבעות הנ"ל תשלום והשבת כספים אשר נגבו על ידי הנתבעות הנ"ל במהלך התקופה הנקובה בתביעות, כדמי הרשאה. רשות שדות התעופה הגישה כנגד החברה, כמו גם כנגד סוכני מכס ו/או משלחים ו/או בלדרים רלבנטיים אחרים ("הצדדים השלישיים"), הודעות לצד שלישי, על פיהן דורשת רשות שדות התעופה, כי בגין כל סכום אשר תחוייב להשיבו ללקוחות התובעים, היא תשופה על ידי הצדדים השלישיים ובכללם החברה, הואיל ולטענת רשות שדות התעופה, חובת תשלום דמי ההרשאה חלה על הצדדים השלישיים, אשר גלגלו חובה זו לכתפי הלקוחות. כל הצדדים השלישיים נתבעים על מלוא הסכום, ביחד ולחוד. סך כל סכומי התביעות כאמור בהודעות צד שלישי שנשלחו לחברה מסתכם לכ- 1,368 אלפי דולר.

במסגרת כל התביעות האמורות, הגישה החברה, הודעות לצד רביעי או חמישי, לפי העניין, כנגד החברות התובעות (הלקוחות), כאשר הסכום הנתבע הנקוב בהודעות האמורות הינו למיטב ההערכה סכום חלקה של החברה מתוך סכום התביעה העיקרית, בתוספת מרווח ביטחון מסוים. ההודעות הוגשו בימים אלה וטרם נתקבלו כתבי הגנה.

בשל השלב המוקדם של בירור התביעות, אשר בו טרם הושלם שלב הגשת כתבי הטענות וטרם הוגשו כתבי הגנה להודעות לצדדים רביעי וחמישי, החברה ויועציה המשפטיים אינם יכולים להעריך את סיכויי התביעות ולכמת את סכומי הסיכון בהן. אי לכך, לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין התביעות הנ"ל.

**באור 6 - דיבידנדים**

**א.** ביום 23 במארס 2010 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של כ- 1,616 אלפי דולר (דיבידנד למניה: 0.14 דולר), אשר שולם לבעלי המניות במהלך חודש אפריל 2010.

**ב.** ביום 26 במאי 2010 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של כ- 1,838 אלפי דולר (דיבידנד למניה: 0.16 דולר), אשר שולמו לבעלי המניות במהלך חודש יוני 2010.



**אוריין ש.מ. בע"מ**  
**באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים**

**באור 6 - דיבידנדים (המשך)**

ג. ביום 31 באוגוסט 2010 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של כ- 1,600 אלפי דולר, אשר ישולמו לבעלי המניות במהלך חודש ספטמבר.

**באור 7 - מסים על הכנסה**

שיעור המס האפקטיבי של הוצאות מסים על הכנסה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010 הינו כ- 28% וכ- 33% בהתאמה, ונובע בעיקר מהשפעת עליית שער הדולר על יתרות המסים הנדחים.

**באור 8 - עסקאות ואירועים מהותיים**

ביום 10 במאי 2010 החליט דירקטוריון החברה על הקצאת 10,000 כתבי אופציה לעובדים, הניתנים למימוש לעד 10,000 מניות רגילות של החברה (מתוך 100,413 אופציות, בהתאם לתוכנית מתאר אשר עליה החליט הדירקטוריון בעבר). יתרת כתבי האופציה מתוכנית המתאר מיועדים להקצאה עתידית. כתבי האופציה לא נרשמו למסחר (אולם המניות שינבעו מהם תרשמנה למסחר לאחר קבלת אישור הבורסה). כתבי האופציה הוקצו במסלול רווח הון באמצעות נאמן.

בעת המימוש בפועל, יוקצו מניות המשקפות את מרכיב ההטבה הגלום בכתבי האופציה בלבד, ע"פ נוסחה שנקבעה, אשר משקללת את מחיר המניה ותוספת המימוש (אשר עומדת ע"ס 2.54 דולר לכל אופציה). כתבי האופציה ניתנים למימוש בתום שנתיים ממועד הקצאתם והכל כמפורט בתוכנית המתאר.

שווי כתבי האופציה בסך כ- 17 אלף דולר, אשר חושב בהתאם למודל B&S, נזקף לדוח על הרווח הכולל על פני תקופת ההבשלה (שנתיים), ולפיכך ההוצאה בגינם אינה מהותית. הפרמטרים אשר שימשו בחישוב הנם: מחיר מניה כ- 3.3 דולר, מחיר מימוש כ- 2.54 דולר, אורך חיי האופציה 5 שנים, שיעור ריבית חסרת סיכון 3.79%, וסטיית תקן 46.9% (בהתאם לתנודתיות ההיסטורית של המניה).

**אוריין ש.מ. בע"מ**  
**באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים**

באור 9 - דיווח מגזרי

**ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות:**

רווח מגזרי מייצג את הרווח שהפיק כל מגזר בר דיווח. דיווחים אלה נערכו על בסיס הרווח לפני מימון ומסים אך ללא הקצאת עלויות מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות.

<u>סך-הכל</u>	<u>אחרים</u>	<u>מימון</u>	<u>שילוח יצוא</u>	<u>שילוח יבוא</u>	
<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	
					<b>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה</b>
					<b>ביום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר)</b>
69,095	8,273	530	21,428	38,864	הכנסות מלקוחות חיצוניים
69,095	8,273	530	21,428	38,864	סה"כ הכנסות מגזר
7,690	436	263	2,371	4,620	תוצאות המגזר
(2,951)					הוצאות כלל מגזריות
230					הכנסות מימון, נטו
4,969					רווח לפני מסים על ההכנסה
					<b>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה</b>
					<b>ביום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)</b>
50,353	6,533	478	18,055	25,287	הכנסות מלקוחות חיצוניים
50,353	6,533	478	18,055	25,287	סה"כ הכנסות מגזר
6,356	534	(63)	2,330	3,555	תוצאות המגזר
(2,617)					הוצאות כלל מגזריות
77					הכנסות מימון, נטו
3,816					רווח לפני מסים על ההכנסה

**אוריין ש.מ. בע"מ**  
**באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים**

באור 9 - דיווח מגזרי (המשך)

<u>סך-הכל</u>	<u>אחרים</u>	<u>מימון</u>	<u>שילוח יצוא</u>	<u>שילוח יבוא</u>	
<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	
					<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה</b>
					<b>ביום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר)</b>
36,095	3,425	298	11,036	21,336	הכנסות מלקוחות חיצוניים
36,095	3,425	298	11,036	21,336	סה"כ הכנסות מגזר
4,081	91	150	1,326	2,514	תוצאות המגזר
(1,516)					הוצאות כלל מגזריות
(30)					הוצאות מימון, נטו
<u>2,535</u>					רווח לפני מסים על ההכנסה
					<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה</b>
					<b>ביום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)</b>
25,224	3,574	241	8,110	13,299	הכנסות מלקוחות חיצוניים
25,224	3,574	241	8,110	13,299	סה"כ הכנסות מגזר
3,005	276	(140)	1,231	1,638	תוצאות המגזר
(1,376)					הוצאות כלל מגזריות
319					הכנסות מימון, נטו
<u>1,948</u>					רווח לפני מסים על ההכנסה
					<b>לשנה שהסתיימה</b>
					<b>ביום 31 בדצמבר 2009</b>
117,793	13,949	910	39,837	63,097	הכנסות מלקוחות חיצוניים
117,793	13,949	910	39,837	63,097	סה"כ הכנסות מגזר
13,765	817	25	5,373	7,550	תוצאות המגזר
(5,674)					הוצאות כלל מגזריות
364					הכנסות מימון, נטו
<u>8,455</u>					רווח לפני מסים על ההכנסה

**אוריין ש.מ. בע"מ**

**מידע כספי ביניים נפרד (בלתי מבוקר)  
ליום 30 ביוני 2010**

**ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד'  
לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

## אוריין ש.מ. בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד (בלתי מבוקר)  
ליום 30 ביוני 2010

### תוכן העניינים

#### עמוד

1	<u>דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר</u>
	מידע כספי ביניים נפרד (בלתי מבוקר):
2	נתונים על המצב הכספי
3	נתונים על הרווח הכולל
4-5	נתונים על תזרימי המזומנים
6	מידע נוסף

לכבוד  
בעלי המניות של  
**אוריין ש.מ. בע"מ**  
לוד

א.ג.ג.,

**הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר  
על מידע כספי נפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970**

סקרנו את המידע הכספי ביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של **אוריין ש.מ. בע"מ** (להלן - "החברה") ליום 30 ביוני 2010, ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי ביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי ביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל, אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

**בריטמן אלמגור זהר ושות'**  
**רואי חשבון**

**תל אביב, 31 באוגוסט, 2010**

<b>משרד אילת</b> המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 88104	<b>משרד באר שבע</b> פארק תעשיית עומר, כנין 10, ת.ד. 1369 עומר, 84965	<b>משרד חיפה</b> מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 31055	<b>משרד ירושלים</b> שרי ישראל 12 ירושלים, 94390	<b>משרד רמת-גן</b> הרקון 6 רמת-גן, 52521	<b>משרד ראשי - תל אביב</b> מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 67021 ת.ד. 16593 תל אביב, 61164
טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eilat@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il	טלפון: 03-7551500 פקס: 03-5759955 info-ramatgan@deloitte.co.il	טלפון: 03-6085555 פקס: 03-6094022 info@deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu, a Swiss Verein, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu and its member firms.

Brightman Almagor Zohar & Co. is a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu

**אוריין ש.מ. בע"מ**  
**נתונים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2009	2010	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
	(בלתי מבוקר)		
			<b>נ כ ס י ם</b>
			<b>נכסים שוטפים</b>
1,150	2,477	414	מזומנים ושווי מזומנים
49,586	35,169	50,054	לקוחות
299	270	656	חייבים ויתרות חובה
802	1,530	112	הלוואה לחברה מוחזקת
289	1,656	160	מסים שוטפים
<u>52,126</u>	<u>41,102</u>	<u>51,396</u>	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
			<b>נכסים לא שוטפים</b>
2,729	2,795	2,545	השקעה בחברה מוחזקת
455	455	462	השקעות, הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך
181	45	116	מסים נדחים
264	283	275	נכסים בגין הטבות לעובדים
6,779	(*) 6,414	7,076	רכוש קבוע, נטו
6,064	6,144	6,024	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
<u>16,472</u>	<u>16,136</u>	<u>16,498</u>	<b>סה"כ נכסים לא שוטפים</b>
<u>68,598</u>	<u>57,238</u>	<u>67,894</u>	<b>סה"כ נכסים</b>
			<b>התחייבויות והון עצמי</b>
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
16,257	8,813	11,775	אשראי מתאגידים בנקאיים וחלויות שוטפות של אג"ח
21,506	15,272	20,450	ספקים ונותני שירותים
2,906	2,305	3,212	זכאים ויתרות זכות
<u>40,669</u>	<u>26,390</u>	<u>35,437</u>	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
			<b>התחייבויות לא שוטפות</b>
6,655	573	11,005	הלוואות מתאגידים בנקאיים
-	9,061	-	אגרות חוב
<u>6,655</u>	<u>9,634</u>	<u>11,005</u>	<b>סה"כ התחייבויות לא שוטפות</b>
<u>21,274</u>	<u>21,214</u>	<u>21,452</u>	<b>הון עצמי</b>
<u>68,598</u>	<u>57,238</u>	<u>67,894</u>	<b>סה"כ התחייבויות והון עצמי</b>

(\*) יישום מדיניות חשבונאית למפרע, ראה ביאור א(3).

31 באוגוסט, 2010

תאריך אישור הדוחות הכספיים הנפרדים

הילה אמסטרדם  
 יו"ר הדירקטוריון

למדן חן  
 דירקטור ומנכ"ל

מירב וולקינסון  
 מנהלת כספים

**אוריין ש.מ. בע"מ**  
**נתונים על הרווח הכולל**

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		
	2009	2010	2009	2010	
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
112,139	23,873	34,553	47,544	66,056	<b>הכנסות</b> הכנסות ממתן שירותים הכנסות ממימון
910	241	298	478	530	
<u>113,049</u>	<u>24,114</u>	<u>34,851</u>	<u>48,022</u>	<u>66,586</u>	
98,869	20,907	30,734	41,381	58,829	<b>עלות ההכנסות</b> עלות השירותים עלויות המימון
884	381	148	541	267	
<u>99,753</u>	<u>21,288</u>	<u>30,882</u>	<u>41,922</u>	<u>59,096</u>	
13,296	2,826	3,969	6,100	7,490	<b>רווח גולמי</b>
1,163	270	301	547	587	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות אחרות
4,012	970	1,050	1,887	2,090	
(36)	(5)	(5)	(33)	(23)	
<u>5,139</u>	<u>1,235</u>	<u>1,346</u>	<u>2,401</u>	<u>2,654</u>	
8,157	1,591	2,623	3,699	4,836	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
1,113	(120)	511	780	1,103	הכנסות מימון הוצאות מימון
(665)	454	(529)	(680)	(851)	
<u>448</u>	<u>334</u>	<u>(18)</u>	<u>100</u>	<u>252</u>	<b>הכנסות (הוצאות) מימון, נטו</b>
8,605	1,925	2,605	3,799	5,088	<b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>
(2,049)	(199)	(843)	(1,115)	(1,375)	מסים על הכנסה
6,556	1,726	1,762	2,684	3,713	<b>רווח לאחר מסים על הכנסה</b>
(150)	23	(70)	17	(119)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
<u>6,406</u>	<u>1,749</u>	<u>1,692</u>	<u>2,701</u>	<u>3,594</u>	<b>רווח לתקופה</b>
7	12	(2)	(16)	2	<b>רווח כולל אחר</b> הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ
<u>6,413</u>	<u>1,761</u>	<u>1,690</u>	<u>2,685</u>	<u>3,596</u>	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>



**אוריין ש.מ. בע"מ**  
**נתונים על תזרימי המזומנים**

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני	
	2009	2010	2009	2010
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
6,406	1,749	1,692	2,701	3,594
626	554	(4,755)	1,271	(1,646)
7,032	2,303	(3,063)	3,972	1,948
(1,741)	840	966	2,355	933
(1,963)	(366)	(539)	(862)	(1,283)
49	38	69	50	248
(670)	(1,530)	343	(1,398)	679
53	20	54	37	63
(64)	(25)	(71)	(34)	(74)
(4,336)	(1,023)	822	148	566
(11,623)	-	-	-	-
(4,820)	(1,071)	(3,454)	(1,071)	(3,454)
4	-	-	-	-
9,386	-	7,020	-	7,685
(1,816)	(322)	(6,159)	(640)	(7,045)
6,667	422	3,620	(664)	(429)
(2,202)	(971)	1,027	(2,375)	(3,243)
494	309	(1,214)	1,745	(729)
677	2,054	1,654	677	1,150
(21)	114	(26)	55	(7)
1,150	2,477	414	2,477	414
58	5	6	19	8
810	610	153	653	281
644	667	710	1,211	1,178

**תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת**

רווח לתקופה  
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים  
מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א')

מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) שוטפת (\*)

**תזרימי מזומנים - פעילות השקעה**

קיטון (גידול) באשראי ללקוחות  
רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים  
תמורה ממכירת רכוש קבוע  
פירעון (מתן) הלוואה לחברה מוחזקת  
פירעון הלוואות שניתנו לעובדים  
מתן הלוואות לעובדים

מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) השקעה

**תזרימי מזומנים - פעילות מימון**

פדיון אגרות חוב  
דיבידנד ששולם  
פירעון הלוואות שניתנו לרכישת מניות החברה  
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים  
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים  
גידול (קיטון) באשראי לזמן קצר מתאגידים  
בנקאיים, נטו

מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) מימון

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות  
מזומנים המוחזקות במטבע חוץ

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(\*) כולל תקבולי ריבית בסך

(\*) כולל תשלומי ריבית בסך

(\*) כולל תשלומי מס בסך

**אוריין ש.מ. בע"מ**  
**נתונים על תזרימי המזומנים**  
**(המשך)**

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני	
	2009	2010	2009	2010
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
1,563	403	404	769	777
(1)	-	-	-	-
(3)	(3)	18	(7)	-
(213)	(108)	75	(232)	(13)
101	(51)	97	237	64
(*) 188	1,190	(451)	(366)	(263)
151	36	2	77	36
150	(45)	70	(61)	119
(*) 21	(114)	26	(55)	7
(20)	-	-	-	-
(3,430)	854	(2,958)	6,891	(1,402)
1,056	(703)	183	(210)	(220)
1,098	(483)	(808)	(5,136)	(1,057)
(35)	(422)	(1,413)	(636)	306
<u>626</u>	<u>554</u>	<u>(4,755)</u>	<u>1,271</u>	<u>(1,646)</u>

**נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי  
 המזומנים מפעילות שוטפת**

**פעולות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:**

פחת והפחתות
רווח מניירות ערך סחירים
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
גידול (קיטון) בהטבות לעובדים, נטו
שינוי במסים נדחים, נטו
שחיקת (שערוך) הלוואות, השקעות ויתרות חובה לזמן ארוך
הוצאה בגין תשלום מבוסס מניות
חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות מוחזקות
השפעת השינויים בשע"ח על יתרות מזומנים במט"ח
רווח מפידיין מוקדם של אג"ח

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:**

ירידה (עליה) בלקוחות
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

**אוריין ש.מ. בע"מ**  
**מידע נוסף לדוחות הכספיים הנפרדים**

**א. כללי:**

**(1) כללי:**

המידע הכספי הנפרד של החברה ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970.

**(2) הגדרות**

החברה - אוריין ש.מ. בע"מ.

חברה מוחזקת - כהגדרתה בביאור 1ב בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2009.

**(3) מדיניות חשבונאית:**

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור א(2) לדוחות הכספיים הנפרדים השנתיים של החברה, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית המפורטים בביאור 3א' בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המתפרסמים עם מידע כספי נפרד זה.

**ב. מסים על הכנסה:**

שיעור המס האפקטיבי של הוצאות מסים על ההכנסה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010 הינו כ- 27% וכ- 33% ונובע בעיקר מהשפעת עלית שער הדולר על יתרות המסים הנדחים.

**ג. עסקאות ואירועים מהותיים:**

ביום 10 במאי 2010 החליט דירקטוריון החברה על הקצאת 10,000 כתבי אופציה לעובדים, הניתנים למימוש לעד 10,000 מניות רגילות של החברה (מתוך 100,413 אופציות, בהתאם לתוכנית מתאר אשר עליה החליט הדירקטוריון בעבר). יתרת כתבי האופציה מתוכנית המתאר מיועדים להקצאה עתידית. כתבי האופציה לא נרשמו למסחר (אולם המניות שינבעו מהם תרשמה למסחר לאחר קבלת אישור הבורסה). כתבי האופציה הוקצו במסלול רווח הון באמצעות נאמן.

בעת המימוש בפועל, יוקצו מניות המשקפות את מרכיב ההטבה הגלום בכתבי האופציה בלבד, ע"פ נוסחה שנקבעה, אשר משקללת את מחיר המניה ותוספת המימוש (אשר עומדת ע"ס 2.54 דולר לכל אופציה). כתבי האופציה ניתנים בתום שנתיים ממועד הקצאתם והכל כמפורט בתוכנית המתאר.

שווי כתבי האופציה בסך כ- 17 אלף דולר, אשר חושב בהתאם למודל B&S, נזקף לדוח על הרווח הכולל על פני תקופת ההבשלה (שנתיים), ולפיכך הוצאה בגינם אינה מהותית. הפרמטרים אשר שימשו בחישוב הנם: מחיר מניה כ- 3.3 דולר, מחיר מימוש כ- 2.54 דולר, אורך חיי האופציה 5 שנים, שיעור ריבית חסרת סיכון 3.79%, וסטיית תקן 46.9% (בהתאם לתנודתיות ההיסטורית של המניה).

**ד. אירועים לאחר תאריך המאזן:**

ביום 29 ביולי 2010, ניתנה הלוואה לחברה מוחזקת בסך כ- 1,500 אלפי דולר, הלוואה נפרעת ב- 12 תשלומים שווים ונושאת ריבית של 3% בשנה.