

אוריין ש.מ. בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2010**

(בלתי מבוקרים)

אוריין ש.מ. בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2010

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

1	<u>דוח סקירה של רואה החשבון המבקר</u>
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (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

**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 בספטמבר 2010, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 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 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, 24 בנובמבר, 2010

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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity.

Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

אוריין ש.מ. בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2009 אלפי דולר	ליום 30 בספטמבר	
	2009 אלפי דולר	2010 אלפי דולר

(בלתי מבוקר)

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושוי מזומנים לקוחות
 חייבים ויתרות חובה
 מסים שוטפים

סה"כ נכסים שוטפים

1,151	394	1,307
50,772	49,082	49,765
907	1,364	1,857
362	2,000	459
<u>53,192</u>	<u>52,840</u>	<u>53,388</u>

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

455	463	449
181	160	133
264	378	445
(*) 7,725	(*) 7,450	8,604
8,598	8,699	8,623
<u>17,223</u>	<u>17,150</u>	<u>18,254</u>

סה"כ נכסים

<u>70,415</u>	<u>69,990</u>	<u>71,642</u>
---------------	---------------	---------------

התחייבויות והון עצמי

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים
 ספקים ונותני שירותים
 זכאים ויתרות זכות

סה"כ התחייבויות שוטפות

17,087	15,811	15,415
21,958	21,562	18,712
3,141	3,587	3,528
<u>42,186</u>	<u>40,960</u>	<u>37,655</u>

התחייבויות לא שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים
 התחייבות בגין הטבות לעובדים

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

6,920	7,675	11,039
35	21	28
<u>6,955</u>	<u>7,696</u>	<u>11,067</u>

הון עצמי

<u>21,274</u>	<u>21,334</u>	<u>22,920</u>
---------------	---------------	---------------

סה"כ התחייבויות והון עצמי

<u>70,415</u>	<u>69,990</u>	<u>71,642</u>
---------------	---------------	---------------

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

24 בנובמבר, 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2009	2010	2009	2010	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
116,883	29,523	36,684	79,398	105,249	הכנסות
910	216	263	694	793	הכנסות ממתן שירותים
117,793	29,739	36,947	80,092	106,042	הכנסות ממימון
103,144	26,085	32,317	69,541	93,455	עלות ההכנסות
884	232	129	773	396	עלות השירותים
104,028	26,317	32,446	70,314	93,851	עלויות המימון
13,765	3,422	4,501	9,778	12,191	רווח גולמי
1,163	317	300	864	887	הוצאות מכירה ושיווק
4,547	1,113	1,241	3,216	3,630	הוצאות הנהלה וכלליות
(36)	(3)	(16)	(36)	(41)	הכנסות אחרות
5,674	1,427	1,525	4,044	4,476	
8,091	1,995	2,976	5,734	7,715	רווח מפעולות רגילות
1,070	1,048	264	2,875	1,417	הכנסות מימון
(706)	(953)	202	(2,703)	(721)	הכנסות (הוצאות) מימון
364	95	466	172	696	הכנסות מימון, נטו
8,455	2,090	3,442	5,906	8,411	רווח לפני מסים על ההכנסה
(2,049)	(156)	(443)	(1,271)	(1,818)	מסים על ההכנסה
6,406	1,934	2,999	4,635	6,593	רווח לתקופה
7	25	76	9	78	רווח כולל אחר
					הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ
6,413	1,959	3,075	4,644	6,671	סה"כ רווח כולל לתקופה
0.56	0.17	0.26	0.40	0.57	רווח למניה
					רווח בסיסי למניה
11,539,296	11,516,828	11,541,338	11,514,105	11,541,338	כמות המניות ששימשה בחישוב הנ"ל
0.49	0.14	0.23	0.36	0.51	רווח מדולל למניה
13,087,236	13,535,296	12,981,446	12,783,491	12,998,681	כמות המניות ששימשה בחישוב הנ"ל

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אוריין ש.מ. בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון העצמי

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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	יתרה ליום 1 בינואר 2010
								תנועה בתקופת הדוח (בלתי מבוקר):
39	-	-	-	-	39	-	-	תשלומים מבוססי מניות
(5,064)	(5,064)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז
(5,025)	(5,064)	-	-	-	39	-	-	
78	-	-	78	-	-	-	-	הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ
6,593	6,593	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
6,671	6,593	-	78	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
22,920	5,764	(60)	417	1,545	270	14,684	300	יתרה ליום 30 בספטמבר 2010 (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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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
112	-	-	-	-	94	18	-
(2,948)	(2,948)	-	-	-	-	-	-
(2,836)	(2,948)	-	-	-	94	18	-
9	-	-	9	-	-	-	-
4,635	4,635	-	-	-	-	-	-
4,644	4,635	-	9	-	-	-	-
21,334	4,336	(64)	341	1,545	198	14,678	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 בספטמבר 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 בספטמבר 2010

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
21,452	4,375	(60)	341	1,545	267	14,684	300
3	-	-	-	-	3	-	-
(1,610)	(1,610)	-	-	-	-	-	-
(1,607)	(1,610)	-	-	-	3	-	-
76	-	-	76	-	-	-	-
2,999	2,999	-	-	-	-	-	-
3,075	2,999	-	76	-	-	-	-
22,920	5,764	(60)	417	1,545	270	14,684	300

יתרה ליום 1 ביולי 2010 (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 בספטמבר 2010 (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 בספטמבר 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
21,214	4,279	(64)	316	1,545	171	14,667	300
38	-	-	-	-	27	11	-
(1,877)	(1,877)	-	-	-	-	-	-
(1,839)	(1,877)	-	-	-	27	11	-
25	-	-	25	-	-	-	-
1,934	1,934	-	-	-	-	-	-
1,959	1,934	-	25	-	-	-	-
21,334	4,336	(64)	341	1,545	198	14,678	300

יתרה ליום 1 ביולי 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 בספטמבר 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2009	2010	2009	2010	
	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
6,406	1,934	2,999	4,635	6,593	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
163	394	(315)	270	(1,439)	רווח לתקופה התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
6,569	2,328	2,684	4,905	5,154	מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת (*)
(1,741)	(5,141)	(487)	(2,786)	446	תזרימי מזומנים - פעילות השקעה
(2,002)	(417)	(1,126)	(1,310)	(2,532)	קיטון (גידול) באשראי ללקוחות רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים תמורה ממכירת רכוש קבוע פירעון הלוואות שניתנו לעובדים מתן הלוואות לעובדים
67	-	3	67	305	
53	8	10	44	73	
(64)	(27)	(2)	(61)	(76)	
(3,687)	(5,577)	(1,602)	(4,046)	(1,784)	מזומנים, נטו, לפעילות השקעה
(11,623)	-	-	-	-	תזרימי מזומנים - פעילות מימון
(4,820)	(1,877)	(1,610)	(2,948)	(5,064)	פדיון אגרות חוב דיבידנד ששולם פירעון הלוואות שניתנו לרכישת מניות החברה קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים גידול באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו רכישה עצמית של אגרות חוב
4	-	-	-	-	
9,672	9,672	86	9,672	7,836	
(1,903)	(303)	(929)	(1,006)	(8,031)	
6,263	5,444	2,384	4,881	2,172	
-	(11,623)	-	(11,623)	-	
(2,407)	1,313	(69)	(1,024)	(3,087)	מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) מימון
475	(1,936)	1,013	(165)	283	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
697	2,477	414	697	1,151	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(21)	(147)	(120)	(138)	(127)	השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
1,151	394	1,307	394	1,307	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
15	4	6	12	13	(*) כולל תקבולי ריבית בסך
810	95	183	749	482	(*) כולל תשלומי ריבית בסך
644	766	644	1,978	1,822	(*) כולל תשלומי מס בסך

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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2009	2010	2009	2010
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
1,869	476	497	1,377	1,401
(1)	-	-	-	-
(3)	3	(1)	(4)	(1)
(202)	(95)	(179)	(330)	(192)
101	(114)	(17)	122	47
(*) 241	(*) 488	655	(*) 189	383
151	38	3	112	39
(*) 21	(*) 147	120	(*) 138	127
(20)	(33)	-	(33)	-
(3,199)	(7,662)	1,910	(457)	605
623	242	(1,193)	(1,470)	(982)
1,341	5,818	(2,240)	417	(3,249)
(759)	1,086	130	209	383
163	394	(315)	270	(1,439)

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי

מזומנים:

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

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

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

(*) סווג מחדש.

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 10.
- 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)	
116.36	116.95	3.665	ליום 30 בספטמבר 2010
114.5	114.22	3.758	ליום 30 בספטמבר 2009
114.8	114.7	3.775	ליום 31 בדצמבר 2009
%	%	%	שיעורי השינוי:
(1.58)	1.90	(2.91)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה:
3.62	3.42	(1.16)	ביום 30 בספטמבר 2010
			ביום 30 בספטמבר 2009
			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:
1.23	1.26	(5.42)	ביום 30 בספטמבר 2010
2.43	1.26	(4.11)	ביום 30 בספטמבר 2009
3.84	3.95	(0.71)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

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

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 לסייג 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 בינואר 2009	ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 30 בספטמבר	
אלפי דולר	אלפי דולר	2009	2010
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
376	365	368	357
(376)	(365)	(368)	(357)
-	-	-	-

גידול ברכוש קבוע
 קיטון בסעיף הוצאות מראש לזמן ארוך

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-IFRS 2 הנחיות קודמות של IFRIC 8 "תחולת IFRS 2" ו-IFRIC 11 - "עסקאות במניות בקבוצה ובמניות אוצר". הוראות התיקונים יחולו לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2010. התיקונים מיושמים למפרע למעט התיקונים המיוחסים להנחיות קודמות אשר בתוקף ממועדן המקורי.

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: (המשך)

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

התקן החדש קובע את כללי הטיפול החשבונאי בדוחות כספיים מאוחדים ונפרדים. הוראות התקן חלות לתקופות דיווח שנתיות 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 פרויקט 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 שנתיות 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 שנתיות 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 מגדרים, 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 שנתיות 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 שנתיות 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 ג' 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 3'ד' 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 תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010 רכשה הקבוצה רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בסך כולל של 2,528 אלפי דולר ושל 1,122 אלפי דולר, בהתאמה.

באור 5 - דרישות ותביעות משפטיות

א. כנגד החברה תלויות ועומדות תביעות במהלך העסקים הרגיל אשר סכומם הכולל מסתכם לכ- 632 אלפי דולר ארה"ב (ללא סכומי התביעות המפורטות 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- 1,385 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.

ג. בחודש ספטמבר 2010 הגישה התובעת המבטחת AIG תביעת שיבוב כנגד אוריין בסך 441 אלפי דולר בגין תשלום ששילמה AIG כתגמולי ביטוח למבטחת SCHENKER (H.K.) LTD (להלן: "שנקר"). עפ"י הנתען בתביעה, תגמולי הביטוח שולמו ע"י AIG לשנקר, כתגמולי ביטוח בגין הסכום אותו חויבה שנקר לשלם על פי פסק בוררות ל- NINGBO HICON INTERNATIONAL INDUSRY CO. LTD (להלן: "הייקון"). עפ"י הנתען בתביעה, הפרת התחייבויות חוזיות של אוריין כלפי שנקר ו/או מעשים ומחדלים רשלניים של אוריין, הם שהביאו לחיובה של שנקר כלפי הייקון, ועל כן זכאית AIG לשיפוי מאת אוריין בגין תגמולי הפיצויים אותם שילמה לשנקר. טרם הוגש כתב הגנה מטעם אוריין והתביעה טרם נקבעה. בשלב זה ובשל השלב המוקדם בו נמצא הטיפול בתביעה זו, אף בטרם הוגש כתב הגנה, לא ניתן להעריך את הסיכויים ו/או הסיכונים בתביעה זו.

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

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.
- ג. ביום 31 באוגוסט 2010 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של כ- 1,610 אלפי דולר (דיבידנד למניה: 0.14 דולר), אשר שולמו לבעלי המניות במהלך חודש ספטמבר 2010.
- ד. ביום 24 בנובמבר 2010 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של כ- 2,700 אלפי דולר (דיבידנד למניה: 0.23 דולר), אשר שולמו לבעלי המניות במהלך חודש דצמבר 2010.

באור 7 - מסים על הכנסה

- א. שיעור המס האפקטיבי של הוצאות מסים על הכנסה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010 הינו כ- 22% וכ- 13% בהתאמה, ונובע בעיקר מהשפעתם של הפרשים הנובעים מהוצאות לא מוכרות לצורכי מס ומהוצאות המוכרות לצורכי מס אשר אינן מוכרות בספרים וכן מהשפעת שינויים בשער הדולר על יתרות המיסים הנדחים.
- ב. במסגרת בדיקת שומות 2005-2009 בוחנת רשות המסים בימים אלה את הפחתת המוניטין לצרכי מס שנרכש בסך של כ- 6.7 מיליון דולר יחד עם פעילות חברת אגיש לוגיסטיקה מתקדמת בע"מ. בשלב זה אין ביכולתה של החברה לצפות את העמדה הסופית שתניקט ע"י רשויות המס, יחד עם זאת הנהלת החברה בדעה כי יש בסיס איתן לאופן הטיפול בו נקטה החברה.

באור 8 - עסקאות ואירועים מהותיים

- א. 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 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).
- ב. ביום 31 לאוגוסט 2010 אישר דירקטוריון החברה את התקשרותה של החברה בהסכם עם צד ג' ("המשכיר") להקמת מרכז אחסון והפצה לחברה באיזור ראש העין, בשטח כולל של כ- 30,000 מ"ר ("המרכז הלוגיסטי"). לפי ההסכם המשכיר יקים ויבנה עבור החברה ועל חשבונה את המרכז הלוגיסטי והחברה מתחייבת לשכור אותו ממנו לתקופה של 10 שנים עם אופציית הארכה ל-9 שנים נוספות. להערכת החברה דמי השכירות החודשיים יעמדו על כ- 1 מיליון ש"ח (כולל דמי ניהול), ובנוסף תזדקק החברה לבצע השקעות נוספות בגמר המבנה בסך כולל של כ- 12 מיליון ש"ח. סיום בנייתו ואכלוסו של המרכז הלוגיסטי צפוי להתבצע במחצית השנייה של שנת 2012.
- ביום 13 באוקטובר 2010 חתמו הצדדים על הסכם ההתקשרות ביניהם.

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

באור 9 - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. ביום 21 לאוקטובר 2010 קרן פימי, בעלת שליטה בחברה, הודיעה לחברה על מימוש מלא של האופציה שהוקנתה לה לרכוש עד 1,438,448 מניות רגילות של החברה בתמורה כוללת (בהתאם לתנאי האופציה, הכפופה להתאמות מחיר בגין חלוקת דיבידנדים) של 755,377 דולר ארה"ב, והעבירה את הסך האמור לחברה באותו יום. לאחר הקצאת המניות לקרן פימי כנגד האופציה שמומשה כאמור מחזיקה קרן פימי סך של 3,200,596 מניות רגילות של החברה שמהוות 24.66% מההון המונפק והנפרע של החברה.

ב. לאחר תום תקופת הדיווח, מימשו חלק מעובדי החברה אופציות אשר הוקצו להם בעבר במסגרת תוכנית אופציות עובדים 2007. סה"כ מומשו 81,338 אופציות מתוך סך של 100,413 שהוקצו ל- 59,629 מניות רגילות של החברה.

ג. בתאריך 24 בנובמבר 2010 החליט דירקטוריון החברה על הקצאת 5,058 כתבי אופציה לעובד, הניתנים למימוש לעד 5,058 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.

ד. בתאריך 24 בנובמבר 2010 אישר דירקטוריון החברה סיום מוקדם של הסכם השכירות שנחתם ביום 1 באוגוסט 2008 עם חברת או. פי. אס. איי, חברה בה מחזיק בעל השליטה בחברה 36% מהון המניות. בעקבות הסכמתה של אוריין לסיום מוקדם של חוזה השכירות, תפצה או. פי. אס. איי את אוריין פיצוי כספי בסך של כ- 200 אלפי דולר.

באור 10 - 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>	
					לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה
					ביום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)
106,042	13,379	793	30,756	61,114	הכנסות מלקוחות חיצוניים
106,042	13,379	793	30,756	61,114	סה"כ הכנסות מגזר
12,191	921	397	3,931	6,942	תוצאות המגזר
(4,476) 696					הוצאות כלל מגזריות הכנסות מימון, נטו
<u>8,411</u>					רווח לפני מסים על ההכנסה
					לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה
					ביום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)
80,092	9,389	694	26,383	43,626	הכנסות מלקוחות חיצוניים
80,092	9,389	694	26,383	43,626	סה"כ הכנסות מגזר
9,778	546	(79)	3,593	5,718	תוצאות המגזר
(4,044) 172					הוצאות כלל מגזריות הכנסות מימון, נטו
<u>5,906</u>					רווח לפני מסים על ההכנסה

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

באור 10 - 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>	
					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
					ביום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)
					הכנסות
36,947	5,106	263	9,328	22,250	הכנסות מלקוחות חיצוניים
<u>36,947</u>	<u>5,106</u>	<u>263</u>	<u>9,328</u>	<u>22,250</u>	סה"כ הכנסות מגזר
4,501	485	134	1,560	2,322	תוצאות המגזר
(1,525)					הוצאות כלל מגזריות
466					הכנסות מימון, נטו
<u>3,442</u>					רווח לפני מסים על הכנסה
					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
					ביום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)
					הכנסות
29,739	2,855	216	8,325	18,343	הכנסות מלקוחות חיצוניים
<u>29,739</u>	<u>2,855</u>	<u>216</u>	<u>8,325</u>	<u>18,343</u>	סה"כ הכנסות מגזר
3,422	10	(16)	1,264	2,164	תוצאות המגזר
(1,427)					הוצאות כלל מגזריות
95					הכנסות מימון, נטו
<u>2,090</u>					רווח לפני מסים על הכנסה
					לשנה שהסתיימה
					ביום 31 בדצמבר 2009
117,793	13,949	910	39,837	63,097	הכנסות מלקוחות חיצוניים
<u>117,793</u>	<u>13,949</u>	<u>910</u>	<u>39,837</u>	<u>63,097</u>	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
ליום 30 בספטמבר 2010**

(בלתי מבוקר)

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

אוריין ש.מ. בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 בספטמבר 2010

(בלתי מבוקר)

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.נ.,

**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 בספטמבר 2010, ולתקופות של תשעה 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 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 מחוויים חוות דעת של ביקורת.

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

תל אביב, 24 בנובמבר, 2010

אוריין ש.מ. בע"מ
נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2009	2010
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר

(בלתי מבוקר)

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים לקוחות
 חייבים ויתרות חובה
 הלוואה לחברה מוחזקת
 מסים שוטפים

סה"כ נכסים שוטפים

1,150	394	1,307
49,586	47,999	48,450
299	415	542
802	1,151	1,285
289	1,893	377
<u>52,126</u>	<u>51,852</u>	<u>51,961</u>

נכסים לא שוטפים

השקעה בחברה מוחזקת
 השקעות, הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך
 מסים נדחים
 נכסים בגין הטבות לעובדים
 רכוש קבוע, נטו
 נכסים בלתי מוחשיים, נטו

סה"כ נכסים לא שוטפים

2,729	2,835	2,643
455	463	449
181	160	133
264	378	445
(*) 6,779	(*) 6,442	7,719
6,064	6,129	6,087
<u>16,472</u>	<u>16,407</u>	<u>17,476</u>

סה"כ נכסים

<u>68,598</u>	<u>68,259</u>	<u>69,437</u>
---------------	---------------	---------------

התחייבויות והון עצמי

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים
 ספקים ונותני שירותים
 זכאים ויתרות זכות

סה"כ התחייבויות שוטפות

16,257	15,070	14,211
21,506	21,144	18,164
2,906	3,326	3,332
<u>40,669</u>	<u>39,540</u>	<u>35,707</u>

התחייבויות לא שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים
סה"כ התחייבויות לא שוטפות

6,655	7,385	10,810
<u>6,655</u>	<u>7,385</u>	<u>10,810</u>

הון עצמי

<u>21,274</u>	<u>21,334</u>	<u>22,920</u>
---------------	---------------	---------------

סה"כ התחייבויות והון עצמי

<u>68,598</u>	<u>68,259</u>	<u>69,437</u>
---------------	---------------	---------------

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

24 בנובמבר, 2010

תאריך אישור הדוחות הכספיים הנפרדים

מירב וולקיןסון
 מנהלת כספים

למדן חן
 דירקטור ומנכ"ל

הילה אמסטרדם
 יו"ר הדירקטוריון

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

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2009	2010	2009	2010	
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
112,139	28,368	35,335	75,912	101,391	הכנסות הכנסות ממתן שירותים הכנסות ממימון
910	216	263	694	793	
<u>113,049</u>	<u>28,584</u>	<u>35,598</u>	<u>76,606</u>	<u>102,184</u>	
98,869	25,067	31,104	66,448	89,933	עלות ההכנסות עלות השירותים עלויות המימון
884	232	129	773	396	
<u>99,753</u>	<u>25,299</u>	<u>31,233</u>	<u>67,221</u>	<u>90,329</u>	
13,296	3,285	4,365	9,385	11,855	רווח גולמי
1,163	317	300	864	887	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות אחרות
4,012	948	1,078	2,835	3,168	
(36)	(3)	(16)	(36)	(39)	
<u>5,139</u>	<u>1,262</u>	<u>1,362</u>	<u>3,663</u>	<u>4,016</u>	
8,157	2,023	3,003	5,722	7,839	רווח מפעולות רגילות
1,113	1,048	264	2,875	1,417	הכנסות מימון הכנסות (הוצאות) מימון
(665)	(905)	218	(2,632)	(689)	
<u>448</u>	<u>143</u>	<u>482</u>	<u>243</u>	<u>734</u>	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
8,605	2,166	3,485	5,965	8,573	רווח לפני מסים על הכנסה
(2,049)	(156)	(443)	(1,271)	(1,818)	מסים על הכנסה
6,556	2,010	3,042	4,694	6,755	רווח לאחר מסים על הכנסה
(150)	(76)	(43)	(59)	(162)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
<u>6,406</u>	<u>1,934</u>	<u>2,999</u>	<u>4,635</u>	<u>6,593</u>	רווח לתקופה
7	25	76	9	78	רווח כולל אחר הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ
<u><u>6,413</u></u>	<u><u>1,959</u></u>	<u><u>3,075</u></u>	<u><u>4,644</u></u>	<u><u>6,671</u></u>	סה"כ רווח כולל לתקופה

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

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2009	2010	2009	2010	
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
6,406	1,934	2,999	4,635	6,593	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
626	(363)	882	909	(764)	רווח לתקופה
7,032	1,571	3,881	5,544	5,829	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
					מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת (*)
(1,741)	(5,141)	(487)	(2,786)	446	תזרימי מזומנים - פעילות השקעה
(1,963)	(412)	(1,125)	(1,274)	(2,408)	קיטון (גידול) באשראי ללקוחות
49	-	3	50	251	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
(670)	379	(1,127)	(1,019)	(448)	תמורה ממכירת רכוש קבוע
53	8	10	44	73	פירעון (מתן) הלוואה לחברה מוחזקת
(64)	(27)	(2)	(61)	(76)	פירעון הלוואות שניתנו לעובדים
					מתן הלוואות לעובדים
(4,336)	(5,193)	(2,728)	(5,046)	(2,162)	מזומנים, נטו, לפעילות השקעה
(11,623)	(11,623)	-	(11,623)	-	תזרימי מזומנים - פעילות מימון
(4,820)	(1,877)	(1,610)	(2,948)	(5,064)	פדיון אגרות חוב
4	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
9,386	9,386	86	9,386	7,771	פירעון הלוואות שניתנו לרכישת מניות החברה
(1,816)	(303)	(899)	(943)	(7,944)	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
6,667	5,940	2,283	5,276	1,854	פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
					גידול באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(2,202)	1,523	(140)	(852)	(3,383)	מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) מימון
494	(2,099)	1,013	(354)	284	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
677	2,477	414	677	1,150	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(21)	16	(120)	71	(127)	השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
1,150	394	1,307	394	1,307	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
58	26	4	45	10	(*) כולל תקבולי ריבית בסך
810	96	172	749	453	(*) כולל תשלומי ריבית בסך
644	767	644	1,978	1,822	(*) 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2009	2010	2009	2010
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
1,563	420	441	1,189	1,218
(1)	-	-	-	-
(3)	3	(1)	(4)	(1)
(213)	(95)	(171)	(327)	(184)
101	(114)	(17)	122	47
(*) 188	661	658	232	395
151	38	3	112	39
150	52	17	59	136
(*) 21	(16)	120	(71)	127
(20)	(33)	-	(33)	-
(3,430)	(7,690)	2,091	(799)	689
1,056	(482)	(92)	(692)	(312)
1,098	5,872	(2,285)	736	(3,342)
(35)	1,021	118	385	424
<u>626</u>	<u>(363)</u>	<u>882</u>	<u>909</u>	<u>(764)</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
 שינוי בהטבות לעובדים, נטו
 שינוי במסים נדחים, נטו
 שחיקת הלוואות, השקעות ויתרות חובה לזמן
 ארוך
 הוצאה בגין תשלום מבוסס מניות
 חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות
 השפעת השינויים בשע"ח על יתרות מזומנים
 במט"ח
 רווח מפידין מוקדם של אג"ח

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

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

(*) סווג מחדש.

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 ומידיים) התש"ל-1970.

(2) הגדרות

החברה - אוריין ש.מ. בע"מ.
חברה מוחזקת - כהגדרתה בביאור 1 ב דוחות 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 ליום 31 בדצמבר 2009, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית המפורטים בביאור 3א' בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2009 המתפרסמים עם מידע כספי נפרד זה.

ב. מסים על הכנסה:

שיעור המס האפקטיבי של הוצאות מסים על ההכנסה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010 הינו כ- 21% וכ- 13%, ונובע בעיקר מהשפעתם של הפרשים הנובעים מהוצאות לא מוכרות לצורכי מס ומהוצאות המוכרות לצורכי מס אשר אינן מוכרות בספרים וכן מהשפעת שינויים בשער הדולר על יתרות המיסים הנדחים.

ג. עסקאות ואירועים מהותיים:

1. 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 בתום שנתיים ממועד הקצאתם והכל כמפורט בתוכנית המתאר. שווי כתבי האופציה בסך כ- 17 אלף דולר, אשר חושב בהתאם למודל B&S, נזקק 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).

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

ד. ארועים לאחר תאריך המאזן:

1. ביום 21 לאוקטובר 2010 קרן פימי, בעלת שליטה בחברה, הודיעה לחברה על מימוש מלא של האופציה שהוקנתה לה לרכוש עד 1,438,448 מניות רגילות של החברה בתמורה כוללת (בהתאם לתנאי האופציה, הכפופה להתאמות מחיר בגין חלוקת דיבידנדים) של 755,377 דולר ארה"ב, והעבירה את הסך האמור לחברה באותו יום. לאחר הקצאת המניות לקרן פימי כנגד האופציה שמומשה כאמור מחזיקה קרן פימי סך של 3,200,596 מניות רגילות של החברה שמהוות 24.66% מההון המונפק והנפרע של החברה.

2. לאחר תום תקופת הדיווח, מימשו חלק מעובדי החברה אופציות אשר הוקצו להם בעבר במסגרת תוכנית אופציות עובדים 2007. סה"כ מומשו 81,338 אופציות מתוך סך של 100,413 שהוקצו ל- 59,629 מניות רגילות של החברה.

3. בתאריך 24 בנובמבר 2010 החליט דירקטוריון החברה על הקצאת 5,058 כתבי אופציה לעובד, הניתנים למימוש לעד 5,058 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.

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

ד. ארועים לאחר תאריך המאזן: (המשך)

4. בתאריך 24 בנובמבר 2010 אישר דירקטוריון החברה סיום מוקדם של הסכם השכירות שנחתם ביום 1 באוגוסט 2008 עם חברת או. פי. אס. איי, חברה בה מחזיק בעל השליטה בחברה 36% מהון המניות. בעקבות הסכמתה של אוריין לסיום מוקדם של חוזה השכירות, תפצה או. פי. אס. איי את אוריין פיצוי כספי בסך של כ – 200 אלפי דולר.