

**דוח רבעוני לתקופה של שלושה ושישה
חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022**

אוריין ש.מ. בע"מ

("אוריין" או "החברה")

אוריין ש.מ. בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

דירקטוריון אוריין ש.מ. בע"מ (להלן - "החברה"), מתכבד להגיש לבעלי המניות של החברה את דוח הדירקטוריון לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (להלן - "תקופת הדוח" או "התקופה"). דוח הדירקטוריון מצורף לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022 (להלן - "הדוחות הכספיים"), כולל הסברים לגבי האירועים והשינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח, אשר השפעתם על נתוני הדוחות הכספיים ועל הנתונים בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 (להלן - "הדוח התקופתי"), הינה מהותית ונערך מתוך הנחה כי דוח הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 מצוי בפני הקורא.

בדוח זה תיחוס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בדוח התקופתי, אלא אם צוין אחרת.

חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו

1. שינויים ואירועים מהותיים בעסקי התאגיד בתקופת הדוח

1.1 התוצאות הכספיות של החברה בתקופת הדוח:

החל מיום 1 בינואר 2019 מיישמת החברה בדוחותיה הכספיים את תקן דיווח כספי IFRS16 (להלן - "התקן"), שמטרתו לתת ביטוי לחכירות תפעוליות בדוח על המצב הכספי של החברה. כאמור בביאור 2 (יח) לדוח התקופתי של החברה, ליישום התקן השפעה מהותית על היתרות המאזניות ועל התוצאות הכספיות של החברה, וזאת בשים לב לכך כי החברה קשורה בהסכמי שכירות ארוכי טווח של שטחים בהיקפים משמעותיים, בעיקר של מרכזים לוגיסטיים ותפעוליים המופעלים על ידה.

בנוסף, בעוד שדמי השכירות בהסכמי השכירות האמורים נקובים ומשולמים בש"ח, דוחותיה הכספיים של החברה מדווחים בדולר ארה"ב. העלייה בשער החליפין של הדולר ליום 30 ביוני 2022, בשיעור של כ-12.5% בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2021, בשילוב עם יישום התקן כאמור, הביאו לגידול של כ-11,515 אלפי דולר ושל כ-9,762 אלפי דולר בשורת הרווח הנקי לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022.

החברה סיימה את החציון הראשון והרבעון השני של שנת 2022 עם רווח לתקופה בסך של כ-17,804 אלפי דולר ושל כ-14,245 אלפי דולר, בהתאמה, בהשוואה לרווח של כ-3,495 אלפי דולר והפסד של כ-640 אלפי דולר, בתקופות המקבילות אשתקד. בנטרול השפעת תקן IFRS16, החברה סיימה את החציון הראשון והרבעון השני של שנת 2022 עם רווח לתקופה בסך של כ-6,289 אלפי דולר ושל כ-4,483 אלפי דולר, בהתאמה, בהשוואה לרווח של כ-3,106 אלפי דולר ושל כ-1,360 אלפי דולר, בתקופות המקבילות אשתקד. לפרטים נוספים ראה סעיף 2.3 להלן.

להלן סקירת עיקרי תוצאות הפעילות של החברה:

1. מחירי ההובלה הימית אשר האמירו בחציון השני של שנת 2022 היו הגורם העיקרי לגידול בהיקף ההכנסות בפעילות מגזרי היבוא והיצוא בהשוואה לחציון המקביל אשתקד, בשיעור של 50%-61%, בהתאמה. הגידול בהכנסות כאמור הביא לגידול ברווח הגולמי בשיעור של כ-35% (במגזר היבוא), ושל כ-3% (במגזר היצוא) בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בצד ירידה בשיעור הרווחיות של מגזרים אלו. במהלך הרבעון השני של שנת 2022 החלה ירידה במחירי ההובלה מאסיה ומאירופה. כתוצאה מכך, בהשוואה לרבעון הראשון של שנת 2022 נרשם קיטון בהיקף ההכנסות של כ-12%-5%, בהתאמה.

2. במהלך הרבעון השני של שנת 2022 נמשכו תהליכי התייעלות ונמשך הגידול בשיעורי האכלוס של המרלו"גים, ובפרט של המרלו"גים החדשים במודיעין ובקרית אתא, אשר העבירו את פעילות המגזר מהפסד של כ-378 אלפי דולר ברבעון הראשון של 2022 לרווח של כ-429 אלפי דולר ברבעון השני של השנה. הכנסות המגזר בחציון הראשון של שנת 2022 עלו בשיעור של כ-45% בהשוואה לחציון המקביל אשתקד והסתכמו לסך של 21,599 אלפי דולר. הנהלת החברה ממשיכה בהשקעת משאבים ותשומות ניהוליות על מנת להמשיך ולהגדיל את שיעורי האכלוס במרלו"גים החדשים, להעלאות מחירים ללקוחות וכן בצעדי התייעלות, במטרה להגדיל את רווחיות המגזר. במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2022 צפויה החברה לאכלס את המרלו"ג מבוקר הטמפרטורה בקרית אתא (ראה סעיף 1.12.8.4 לדוח התקופתי), אשר צפוי להביא לשיפור נוסף בהכנסות וברווחיות המגזר.

3. בחציון הראשון של שנת 2022 רשם מגזר ההפצה וההובלה גידול בהכנסות בשעה שנרשמו הכנסות של 31,101 אלפי דולר, בהשוואה להכנסות של 24,041 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול כאמור נובע מגידול בהיקף הפעילות הודות לסינרגיה כתוצאה מאכלוס המרלוגים החדשים במודיעין ובקרית אתא, גידול בהכנסות חברת הבת קונספטליין וכתוצאה מרכישת פעילות הובלת טובין במכולות מבוקרות טמפרטורה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2021. המגזר רשם הפסד של כ-132 אלפי דולר ברבעון השני של שנת 2022, ההפסד צומצם בכ-50% בהשוואה לרבעון הקודם. הגידול החד במחירי הסולר, גרם לעלייה בעלויות המשתנות הכרוכות בפעילות המגזר, ואשר טרם הושגו על לקוחותיו. החברה פועלת לגיוס לקוחות חדשים, עדכון מחירים בעקבות העליה במחירי הסולר, וביצוע צעדי התייעלות נוספים באתרי ההפצה החדשים, במטרה להשיב את המגזר לפסי רווחיות.

1. שינויים ואירועים מהותיים בעסקי התאגיד בתקופת הדוח (המשך)

1.1 התוצאות הכספיות של החברה בתקופת הדוח: (המשך)

בשים לב לאמור לעיל, בדבר התוצאות הכספיות של החברה בתקופת הדוח, ובשים לב לכך כי החל מתחילת תקופת הדוח המשק הישראלי החל בחזרה לפעילות תקינה עם היציאה ממשבר הקורונה, החברה סבורה כי יש בידה את היכולת לעמוד במלוא התחייבויותיה גם במקרה של חזרת המשבר בהמשך השנה. בנוסף, ולהערכת החברה למועד דוח זה, המבוססת על אינדיקציות שיש בידה מגורמים מממנים, יש בידה את היכולת לגייס חוב/הון נוסף, ככל שתידרש לכך. עוד יצוין, כי החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות להן התחייבה כלפי הגורמים המממנים ובשים לב לאמור לעיל, אין בידי החברה סממנים לכך, שהיא תפר איזו מהן במהלך שנת 2022.

הערכות החברה בקשר עם נזילותה ומקורות המימון שלה בכל הקשור להתמודדות העתידית עם המשבר ו/או החרפתו כמו גם הערכותיה בקשר עם השפעת המשבר על תוצאותיה הכספיות במהלך שנת 2022 ובקשר עם עמידתה באמות המידה הפיננסיות להן התחייבה כלפי גורמים מממנים, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על המידע הקיים בידי החברה ועל הערכות החברה נכון למועד זה. הערכות אלו, עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, אף באופן מהותי מהאמור לעיל, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, לרבות קצב ואופן התפשטות הנגיף, עוצמת ומשך המשבר הכלכלי שיתפתח בישראל ובעולם, שינויים מהותיים בסחר הבינלאומי, בשווקי ההון ובמערכת הבנקאית ובשוק ההון כתוצאה מן האמור.

1.2 תוצאות הפעילות של חברת קונספטליין:

בחודש מאי 2019, השלימה החברה רכישת 51% מהון המניות של קונספטליין בתמורה לכ-830 אלפי דולר (כ-3,000 אלפי ש"ח)¹. החל מאותו מועד מאחדת החברה בדוחותיה הכספיים את הנכסים, ההתחייבויות ותוצאות הפעילות של קונספטליין, חברה ותיקה המתמחה במתן שירותי הפצה והובלה של תרופות ושל מוצרים אחרים מבוקרי טמפרטורה.

הנהלת החברה החליטה, משיקולי זניחות, ולאחר שנתקבלה אצלה הודעת רשות ניירות ערך לפיה אינה מתערכת בקביעה זו, שלא לערוך מידע כספי נפרד (דוחות סולו) לנתוני החברה, חרף רכישת מניות קונספטליין כאמור, מאחר וזה אינו מוסיף מידע משמעותי שאינו נכלל כבר במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2022.

בחציון הראשון של שנת 2022 רשמה קונספטליין רווח לפני מס של כ-68 אלפי דולר ורווח לאחר מס של כ-55 אלפי דולר. לפרטים נוספים ראה ביאור 2(ב) לדוחות הכספיים.

1.3 מכירת מלוא זכויות החכירה במקרקעין – באזור התעשייה יואב

ביום 27 ביוני 2022, השלימה החברה עסקה במסגרתה מכרה מלוא זכויות החכירה שלה במקרקעין בשטח של כ-24 דונם באזור התעשייה יואב (להלן, בהתאמה: "ההסכם" ו-"המקרקעין") לשותפותיה במקרקעין (להלן: "הרוכשות"). החברה, שהחזיקה 50% מזכויות החכירה במקרקעין, מכרה לרוכשות (המחזיקות את יתרת זכויות החכירה) את זכויותיה האמורות בתמורה לסך כולל של כ-50.8 מיליוני ש"ח, בתוספת מע"מ. סך של 10 מיליוני ש"ח בתוספת מע"מ שולם לחברה במועד החתימה על ההסכם (ביום 23 במאי 2022, ומוחזק בנאמנות בידי ב"כ החברה עד ובכפוף לרישום שעבוד לטובת הרוכשות), ויתרת התמורה שולמה במועד השלמת העסקה, נכון להיום שולמה מלוא התמורה בגין העסקה. לאחר שפרעה החברה את ההלוואה שנטלה מתאגיד בנקאי לטובת רכישת המקרקעין, נותר בידי החברה תזרים מזומנים חופשי ממכירת המקרקעין בסך של כ-11.3 מיליוני ש"ח, והיא רשמה בדוחותיה הכספיים לרבעון השני של שנת 2022 רווח בגין העסקה, לפני מס, בהיקף של כ-7.7 מיליוני ש"ח.

לפרטים נוספים ראה בדיווחים המידיים שפרסמה החברה ביום 23 במאי 2022 (אסמכתא מס' 062551-01-2022) וביום 28 ביוני 2022 (אסמכתא מס' 079990-01-2022), הנכללים כאן על דרך ההפניה.

1.4 השפעות אינפלציה ועליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי

במחצית הראשונה של שנת 2022, עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ-3.2%, עלייה חדה לעומת השנים האחרונות. בניסיון לרסן את האינפלציה ולבלום את הצריכה, הריבית בישראל עלתה משיעור של 0.1% לשיעור של 1.25% ולפי תחזית בנק ישראל, צפויה הריבית להגיע לשיעור של 2.75% בתוך שנה, ושיעור האינפלציה השנתית יגיע לשיעור של 4.5% בשנת 2022².

¹ לפרטים נוספים בדבר ההתקשרות לרכישת מניות קונספטליין, ראה דוחות מידיים שפרסמה החברה בימים 26 במרץ 2019, 7 במאי 2019 ו-23 במאי 2019 (אסמכתאות מס' 026818-01-2019, 044527-01-2019 ו-049933-01-2019), הנכללים כאן על דרך ההפניה.

² מתוך נתוני דוח היציבות הפיננסית של בנק ישראל למחצית הראשונה של 2022-
<https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/RegularPublications/Pages/fsr202201h.aspx>

1.4 השפעות אינפלציה ועליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי (המשך)

החברה בחנה את מידת חשיפתה לשינויים באינפלציה ובעלויות הריבית, ולהערכתה השפעת האינפלציה ועליית הריבית, לא תשפיע מהותית על היקפי הפעילות של החברה והרווחיות שלה מהסיבות הבאות :

1. רוב החוב הפיננסי לזמן ארוך של החברה הינו בריבית קבועה ואינו צמוד למדד המחירים לצרכן.
2. הלוואות החברה לזמן קצר הינן בריבית משתנה, אך מנגד הכנסות החברה ממגזר המימון צמודות אף הן לריבית הפריים כך שלחברה עודף נכסים צמודי ריבית - לפרטים נוספים ראה סעיף 4.2.2 להלן.
3. עליית הריבית הביאה לגידול שיעור ההיוון האקטוארי שגרם לקיטון בהתחייבות בגין הטבות עובדים. שינוי זה נזקק לקרן הון בגין מדידות מחדש של ההתחייבות בגין הטבה מוגדרת.
4. עליית המדד מביאה לגידול בנכסי זכות שימוש ולגידול מקביל בהתחייבויות בגין חכירות. גידול זה מוכר בדוח על הרווח הכולל לאורך יתרת תקופת החכירה. העליה משתקפת בגידול לא מהותי בתשלומים בגין חכירות ובהוצאות הפחתת נכסי זכות שימוש.
5. חלק מהכנסות החברה צמודות למדד המחירים לצרכן ומשכך עליית המדד תביא לגידול בהכנסותיה. להערכת החברה הגידול אינו מהותי אך מקטין חלק מהחשיפה של החברה לעליית המדד.

יחד עם זאת, מיתון והאטה כלכלית בעולם ובארץ עלולים להביא לקיטון בביקושים בישראל וכתוצאה מכך להקטנת הביקוש לחלק משירותי החברה, ומצב זה עשוי להשפיע לרעה על תוצאות הפעילות של החברה. בנוסף, המשך עליית הריבית תגרור לעליה בהוצאות המימון של החברה כאמור לעיל. החברה תמשיך לעקוב אחר ההתפתחויות והשינויים ותדאג להמשיך לנהל את החשיפות כפי שמתבצע כיום.

הערכות החברה בדבר השפעת עליית מדד המחירים לצרכן ועליית ריבית הפריים על פעילותה של החברה, אין וודאיות ואינן בשליטת החברה, והינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על המידע הקיים בידי החברה ועל הערכות החברה נכון למועד זה. הערכות אלו, עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, אף באופן מהותי מהאמור לעיל, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה.

2.1 להלן נתונים עיקריים מתוך סעיפי הדוח המאוחד על המצב הכספי (באלפי דולר):

הסבר	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2021	2021	2022
מזומנים ושווי המזומנים	20,561	16,748	11,509
הקיטון ביתרות המזומנים בהשוואה ליום 31.12.2021 נובע בעיקר מהשקעות שבוצעו במהלך התקופה בתכנון והמשך הקמת המרכזים הלוגיסטיים החדשים (קרית אתא וקרית מלאכי), מרכישת כלי רכב וכן מגידול בהון החוזר בקיזוז התמורה שהתקבלה בגין מכירת הקרקע אזור תעשייה יואב. הסברים נוספים בדבר הקיטון ביתרת המזומנים ושווי מזומנים ראה סעיף 3 להלן - "נזילות ומקורות מימון".			
לקוחות	94,372	71,915	94,511
השינוי ביתרת הלקוחות בהשוואה ליום 31.12.2021, נובע מגידול ביתרות לקוחות מגזר המימון אשר קוזז ברובו כתוצאה מהשפעת עליית שער החליפין של הדולר מול השקל על יתרות הלקוחות השיקליים.			
חייבים ויתרות חובה	3,537	3,640	4,726
הגידול ביתרת חייבים ויתרות חובה במאזן המאוחד ליום 30.06.2022 בהשוואה ליום 31.12.2021, נובע בעיקר מיתרת חייבים בגין מכירת הקרקע באזור התעשייה יואב. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.3 לעיל.			
חלות שוטפת של חייבים בגין חכירת משנה	1,436	1,350	1,293
הקיטון ביתרת נכסי מיסים שוטפים במאזן המאוחד ליום 30.06.2022 בהשוואה ליום 31.12.2021, נובע בעיקר מסגירת התחשבויות בגין שנת המס 2020.	462	(246)	56
השקעות הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך	677	357	589
השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	1,461 (*)	70	424
הקיטון ביתרת השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני נובע מהשפעת השינויים בשער החליפין של הדולר מול היורו והשקל על נכסים והתחייבויות פיננסיות של חברות כלולות			
נכסי זכות שימוש	127,688	90,349	128,255
הגידול ביתרת נכסי זכות שימוש במאזן המאוחד ליום 30.06.2022 בהשוואה ליום 31.12.2021, נובע בעיקר מהקמת נכס זכות שימוש בעקבות קבלת החזקה במרכז הפצה והובלה חדש בעמק חפר ומחידוש חוזה חכירה במגזר היצוא בקיזוז הפחת השוטף.			
חייבים בגין חכירת משנה	10,201	9,893	8,812
הקיטון ביתרת חייבים בגין חכירת משנה במאזן המאוחד ליום 30.6.2022 בהשוואה ל- 31.12.2021, נובע בעיקר עקב חלוף הזמן.			
רכוש קבוע, נטו	119,896	100,598	121,388
הגידול ביתרת הרכוש הקבוע במאזן המאוחד ליום 30.06.2022 בהשוואה ליום 31.12.2021, נובע בעיקר מהשקעות שבוצעו במהלך התקופה בתכנון והמשך הקמת המרכזים הלוגיסטיים החדשים (מודיעין וקרית אתא), מרכישת קרקע בקרית מלאכי ומרכישת כלי רכב בקיזוז מכירת הקרקע באזור התעשייה יואב. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.3 לעיל.			
נכסים בלתי מוחשיים, נטו	16,156	15,432	16,065

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים, וכן שינוי מדיניות חשבונאית, ראה ביאור 10 לדוחות הכספיים.

2. ניתוח המצב הכספי: (המשך)

2.1 להלן נתונים עיקריים מתוך סעיפי הדוח המאוחד על המצב הכספי (באלפי דולר): (המשך)

הסבר	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2021	2021	2022
אשראי לזמן קצר	19,078	8,251	9,960
הקיסון ביתרת אשראי לזמן קצר במאזן המאוחד ליום 30.06.2022 בהשוואה ליום 31.12.2021, נובע בעיקר מפרעון הלוואה לזמן קצר בגין הקרקע באזור התעשייה יואב.			
התחייבויות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה	-	941	-
ספקים ונותני שירותים	57,930	48,196	60,464
הגידול ביתרת הספקים ונותני שירותים במאזן המאוחד ליום 30.06.2022 בהשוואה ליום 31.12.2021, נובע בעיקר מגידול בפעילות החברה וכתוצאה מכך ביתרות ספקיה השונים.			
התחייבויות בגין חכירה לזמן קצר	14,878	10,198	13,866
(התחייבויות) נכסי מיסים נדחים	4,452	1,842	(2,573)
הקיסון ביתרות המיסים הנדחים ומעבר להתחייבויות מיסים נדחים במאזן המאוחד ליום 30.06.2022 לעומת היתרות ליום 31.12.2021, נובע בעיקר מקיסון במיסים הנדחים על נכסים והתחייבויות בגין חכירות וכן בגין הפרשי עיתוי רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בעיקר עקב השפעת עליית שער הדולר.			
זכאים ויתרות זכות	11,957	9,473	12,848
הגידול ביתרת הזכאים ויתרות זכות במאזן המאוחד ליום 30.06.2022 בהשוואה ליום 31.12.2021, נובע בעיקר מגידול בהתחייבות כלפי מס ערך מוסף בקשר עם מכירת הקרקע באזור תעשייה יואב.			
הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים	43,702	19,807	35,803
הקיסון ביתרת הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים במאזן המאוחד ליום 30.6.2022 בהשוואה ליום 31.12.2021, נובע בעיקר מפירעון הלוואות קיימות על פי תנאיהן, וכן כתוצאה מהשפעת עליית שער הדולר על הלוואות השיקליות.			
אגרות חוב (לרבות חלויות שוטפות)	31,861	34,185	28,108
לפרטים נוספים אודות אגרות החוב אשר הונפקו בפברואר 2018 ראה סעיף 8 להלן.			
התחייבות בגין חכירה	141,806	101,300	127,071
קיסון ביתרת התחייבויות בגין חכירה לזמן ארוך במאזן המאוחד ליום 30.6.2022 בהשוואה ל- 31.12.2021, נובע מקיסון ההתחייבויות עקב חלוף הזמן וכן כתוצאה מעליית שער הדולר.			
התחייבויות בגין הטבות לעובדים	3,910	3,542	2,786
הקיסון ביתרת התחייבויות בגין הטבות לעובדים במאזן המאוחד ליום 30.6.2022 לעומת 31.12.2021, נובע בעיקר מעליית שיעור ההיוון אשר גרם לקיסון בהתחייבויות החברה בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך.			
הון	75,777 (*)	76,055	94,149
הגידול בכ- 24% ביתרת ההון ליום 30.06.2022 נובע בעיקר מהרווח שנצבר התקופה.			

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים, וכן שינוי מדיניות חשבונאית, ראה ביאור 10 לדוחות הכספיים.

2.2 תוצאות הפעילות:

להלן תמצית דוחות הרווח או ההפסד המאוחדים של החברה (באלפי דולר):

ליום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
307,335	65,168	92,104	129,901	191,848	הכנסות ממתן שירותים הכנסות מימון מלקוחות
842	196	319	403	576	
308,177	65,364	92,423	130,304	192,424	
285,787	59,993	84,733	119,324	177,760	עלות השירותים עלויות מימון
430	110	106	209	217	
286,217	60,103	84,839	119,533	177,977	
21,960	5,261	7,584	10,771	14,447	רווח גולמי
2,390	510	775	1,040	1,231	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות
9,208	2,661	3,123	5,080	6,189	
(747)	11	(1,593)	140	(1,411)	
10,851	3,182	2,305	6,260	6,009	רווח מפעולות רגילות
11,109	2,079	5,279	4,511	8,438	
5,544	218	18,893	4,883	23,718	הכנסות מימון הוצאות מימון הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(15,784)	(3,619)	(2,511)	(4,646)	(4,740)	
(10,240)	(3,401)	16,382	237	18,978	
778 (*)	(6)	(831)	(6)	(1,297)	חלק החברה ברווח (בהפסד) של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה רווח (הפסד) לתקופה
1,647	(1,316)	20,830	4,754	26,119	
(596)	(676)	6,585	1,259	8,315	
2,243	(640)	14,245	3,495	17,804	הפסד כולל אחר: סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח והפסד, נטו ממס: מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת הפסד בגין השקעות במכשירים הוניים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו ממס סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח והפסד, נטו ממס: הפחתת הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(135)	-	(363)	-	600	
-	-	(68)	-	(68)	
(24)	(6)	(6)	(12)	(12)	סה"כ רווח כולל לתקופה
30	24	(88)	(15)	(107)	
(129)	18	(525)	(27)	413	
2,114	(622)	13,720	3,468	18,217	

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים, וכן שינוי מדיניות חשבונאית, ראה ביאור 10 לדוחות הכספיים.

2. ניתוח המצב הכספי: (המשך)

2.3 להלן תמצית השפעת תקן IFRS16 על דוחות הרווח או ההפסד המאוחדים של החברה (באלפי דולר):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022		
ללא השפעת IFRS16	כולל השפעת IFRS16	ללא השפעת IFRS16	כולל השפעת IFRS16	ללא השפעת IFRS16	כולל השפעת IFRS16	ללא השפעת IFRS16	כולל השפעת IFRS16	ללא השפעת IFRS16	כולל השפעת IFRS16	
308,711	307,335	65,498	65,168	92,442	92,104	130,558	129,901	192,537	191,848	הכנסות ממתן שירותים הכנסות מימון מלקוחות
842	842	196	196	319	319	403	403	576	576	
309,553	308,177	65,694	65,364	92,761	92,423	130,961	130,304	193,113	192,424	
289,627	285,787	60,864	59,993	85,867	84,733	121,036	119,324	180,042	177,760	עלות השירותים עלויות מימון
430	430	110	110	106	106	209	209	217	217	
290,057	286,217	60,974	60,103	85,973	84,839	121,245	119,533	180,259	177,977	
19,496	21,960	4,720	5,261	6,788	7,584	9,716	10,771	12,854	14,447	רווח גולמי
2,394	2,390	510	510	777	775	1,041	1,040	1,235	1,231	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות
9,350	9,208	2,663	2,661	3,238	3,123	5,089	5,080	6,429	6,189	
(746)	(747)	11	11	(1,600)	(1,593)	140	140	(1,411)	(1,411)	
10,998	10,851	3,184	3,182	2,415	2,305	6,270	6,260	6,253	6,009	רווח מפעולות רגילות
8,498	11,109	1,536	2,079	4,373	5,279	3,446	4,511	6,601	8,438	
(766)	(10,240)	(262)	(3,401)	4,611	16,382	797	237	5,861	18,978	
778	778	6	6	(831)	(831)	6	6	(1,297)	(1,297)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו חלק החברה ברווח או הפסד של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס
8,510	1,647	1,280	(1,316)	8,153	20,830	4,249	4,754	11,165	26,119	
(980)	596	(80)	(676)	3,670	6,585	1,143	1,259	4,876	8,315	
7,530	2,243	1,360	(640)	4,483	14,245	3,106	3,495	6,289	17,804	רווח (הפסד) לתקופה

2. ניתוח המצב הכספי: (המשך)

להלן מובא ניתוח תוצאות פעילות החברה על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים לכל אחת מהתקופות שלהלן, לפי מגזרי פעילות:

2.4 מגזר היבוא:

הנתונים הכספיים המאוחדים של מגזר היבוא באלפי דולר הם כדלקמן:

הסבר	לשנה		לשלושה חודשים שהסתיימו		גידול (קיטון)	לשישה חודשים שהסתיימו		
	שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	גידול (קיטון)	ביום 30 ביוני			ביום 30 ביוני		
	2021		2021	2022		2021	2022	
הגידול בהכנסות בחציון הראשון של שנת 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מגידול בפעילות לקוחות היבוא האוירי וכן כתוצאה מעליה חדה במחירי ההובלה האוירית והימית. יחד עם זאת, במהלך הרבעון השני של שנת 2022 נרשמה ירידה במחירי ההובלה (הימית והאווירית), אשר ביחד עם ירידה בהיקפי הפעילות, גרמו לקיטון של כ-12% בהכנסות בהשוואה לרבעון הראשון של השנה.	168,004	35%	34,522	46,481	50%	66,249	99,108	הכנסות ממתן שירותים
הגידול בעלות השירותים בחציון הראשון של שנת 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר כתוצאה מעליית מחירי ההובלה הימית אשר תוארה לעיל.	152,349	35%	30,688	41,535	51%	59,258	89,661	עלות השירותים
	15,655	29%	3,834	4,946	35%	6,991	9,447	רווח גולמי
העליה החדה במחירי ההובלה לאורך השנה האחרונה לעומת מחירי ההובלה שהיו בסוף החציון המקביל אשתקד, הביאה לשחיקה בשיעור הרווחיות של החברה, בשים לב לכך כי רווחיות החברה אינה עולה באופן ישיר ומלא בהתאם לעליית המחירים האמורה.	9%		11%	11%		11%	10%	% רווח גולמי
הגידול במספר העובדים נובע מהתאמות לצורך הגידול בהיקפי הפעילות.	188		184	204		183	202	מספר עובדים ממוצע

2. ניתוח המצב הכספי: (המשך)

2.5 מגזר היצוא:

הנתונים הכספיים המאוחדים של מגזר היצוא באלפי דולר הם כדלקמן:

הסבר	לשנה	גידול (קלטון)	לשלושה חודשים שהסתיימו		גידול (קלטון)	לשישה חודשים שהסתיימו		
	שהסתיימה ביום		ביום 30 ביוני			ביום 30 ביוני		
	31 בדצמבר		2021	2022		2021	2022	
הגידול בהכנסות החציון הראשון של שנת 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מעלייה חדה במחירי ההובלה הימית ומגידול בהיקפי הפעילות של לקוחות המגזר.	56,016	68%	11,844	19,846	61%	25,330	40,729	הכנסות ממתן שירותים
הגידול בעלות השירותים בחציון הראשון של שנת 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מעלייה במחירי ההובלה הימית אשר תוארה לעיל.	49,255	77%	10,447	18,520	69%	22,029	37,339	עלות השירותים
	6,761	(5%)	1,397	1,326	3%	3,301	3,390	רווח גולמי
העליה החדה במחירי ההובלה הביאה לשחיקה בשיעור הרווחיות של החברה, בשים לב לכך כי רווחיות החברה אינה עולה באופן ישיר ומלא בהתאם לעליית המחירים האמורה.	12%		12%	7%		13%	8%	% רווח גולמי
	47		49	47		48	46	מספר עובדים ממוצע

2. ניתוח המצב הכספי: (המשך)

2.6 מגזר הפצה והובלה:

הנתונים הכספיים המאוחדים של מגזר הפצה והובלה באלפי דולר הם כדלקמן:

הסבר	לשנה		לשלושה חודשים שהסתיימו		גידול (קיטון)	לשישה חודשים שהסתיימו		
	שהסתיימה ביום	גידול	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	
	31 בדצמבר	(קיטון)	2021	2022		2021	2022	
הגידול בהכנסות החציון הראשון של שנת 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מגידול בפעילות לקוחות המגזר וכן מקליטת לקוחות חדשים, בין היתר לקוחות אשר גויסו למרלו"גים החדשים שנפתחו בחציון השני של שנת 2021 ואשר צורכים בנוסף גם שרותי הפצה והובלה. כמו כן, רכישת פעילות הובלה מבוקרת טמפרטורה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2021, תרמה אף היא לגידול בהכנסות בהשוואה לחציון המקביל בשנת 2022.	51,484	29%	11,778	15,157	29%	24,041	31,101	הכנסות ממתן שירותים
הגידול בעלות השירותים בחציון הראשון של שנת 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר כתוצאה מהגידול בפעילות כאמור לעיל המלווה בגידול בתשלומים לקבלנים ובהוצאות שכר, וכן מגידול בהוצאות שכ"ד ונלוות כתוצאה מהמעבר בשנת 2021 למרכז ההפצה והמיון החדש בקרית אוריין במודיעין ומהכניסה לאתר החדש בקרית אתא. בנוסף ישנה עלייה משמעותית בעלות הסולר.	52,005	28%	11,917	15,289	32%	23,825	31,499	עלות השירותים
המעבר להפסד בחציון הראשון של שנת 2022 לעומת החציון המקביל אשתקד, נובע בעיקר מגידול בעלויות שכ"ד ונלוות ובעלויות הקבועות אשר נובעות בעיקר מהמעבר לקרית אוריין במודיעין ומהכניסה לאתר החדש בקרית אתא. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.1 לעיל.	(521)	5%	(139)	(132)		216	(398)	רווח (הפסד) גולמי
	(1%)		(1%)	(1%)		1%	(1%)	% רווח גולמי
הגידול במספר העובדים הממוצע נובע בעיקר ממרכישת פעילות בתחום שרותי הובלה במכולות מבוקרות טמפרטורה בחודש נובמבר 2021.	388		380	400		379	407	מספר עובדים ממוצע

2. ניתוח המצב הכספי: (המשך)

2.7 מגזר האחסנה:

הנתונים הכספיים המאוחדים של מגזר האחסנה באלפי דולר הם כדלקמן:

הסבר	לשנה	גידול (קטון)	לשלושה חודשים שהסתיימו		גידול (קטון)	לשישה חודשים שהסתיימו		
	שהסתיימה ביום		ביום 30 ביוני			ביום 30 ביוני		
	31 בדצמבר		2021	2022		2021	2022	
הגידול בהכנסות החציון הראשון של שנת 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע מגידול בפעילות לקוחות המגזר ומאכלוס המרלו"גים החדשים בקרית אוריין במודיעין ובקרית אתא.	33,208	49%	7,356	10,958	45%	14,939	21,599	הכנסות ממתן שירותים
הגידול בעלות השירותים בחציון הראשון של שנת 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע מגידול בפעילות הלקוחות, מעליות מחירי ספקים ובנוסף כתוצאה מהגידול בתשלומי שכ"ד וארנונה וכתוצאה מפתיחת המרלו"גים החדשים במודיעין ובקרית אתא.	36,018	35%	7,819	10,529	36%	15,929	21,548	עלות השירותים
ברבעון השני של שנת 2022 עבר המגזר לרווחיות. השיפור בתוצאות נובע בעיקר מגידול בפעילות לקוחות קיימים ומעלייה בשיעורי האכלוס של המרלו"גים החדשים בבית-חלקיה, בקרית אוריין במודיעין ובקרית אתא.	(2,810)		(463)	429		(991)	51	רווח (הפסד) גולמי
	(8.5%)		(6%)	4%		(7%)	0%	% רווח גולמי
הגידול במספר העובדים הממוצע נובע בעיקר מגיוס עובדים חדשים למרלו"ג בקריית אוריין במודיעין ולמרלו"ג החדש בקרית אתא.	160		152	216		148	208	מספר עובדים ממוצע

נכון לתאריך המאזן וליום פרסום דוח זה שיעור התפוסה במרכזים הלוגיסטיים עמד על כ- 94.3% ו- 94.5%, בהתאמה.

2. ניתוח המצב הכספי: (המשך)

2.8 מגזר המימון:

מגזר המימון כולל הכנסות והוצאות הנובעות ממתן אשראי ללקוחות.

הנתונים הכספיים המאוחדים של מגזר המימון באלפי דולר הם כדלקמן:

הסבר	לשנה	גידול (קיטון)	לשלושה חודשים שהסתיימו		גידול (קיטון)	לשישה חודשים שהסתיימו		
	שהסתיימה ביום		ביום 30 ביוני			ביום 30 ביוני		
	31 בדצמבר		2021	2022		2021	2022	
הכנסות מממתן שירותים	842	64%	195	320	43%	403	577	
ללקוחות והשינויים בהן נובעים מהיקפי האשראי הניתנים ותמהיל הלקוחות. בנוסף, הכנסות המגזר צמודות ברובן לשיעור הפריים ומשכך עליית שיעור הפריים גרמה לגידול בהכנסות.								
עלויות המגזר מחושבות על בסיס עלויות האשראי הלא ספציפי בחברה והשינויים בהן נובעים כתוצאה מתמהיל אשראי זה וכתוצאה מהיקפי האשראי לאורך התקופות.	430	(8%)	110	101	4%	209	212	
רווח גולמי	412	158%	85	219	85%	194	365	
% רווח גולמי	49%		44%	68%		48%	63%	

2. ניתוח המצב הכספי: (המשך)

2.10 הוצאות כלל מגזריות במאוחד:

הנתונים הכספיים המאוחדים של הוצאות כלל מגזריות באלפי דולר הם כדלקמן:

הסבר	לשנה	גידול (קיטון)	לשלושה חודשים שהסתיימו		גידול (קיטון)	לשישה חודשים שהסתיימו		
	שהסתיימה ביום		ביום 30 ביוני			ביום 30 ביוני		
	31 בדצמבר		2021	2022		2021	2022	
הגידול בהוצאות בחציון הראשון של שנת 2022 נובע בעיקר כתוצאה מכנס לקוחות שנערך במהלך הרבעון השני של שנת 2022.	2,390	52%	510	775	18%	1,040	1,231	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות בחציון הראשון של שנת 2022 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מעליה בהוצאות קבועות עקב המעבר למטה החברה החדש במודיעין בתחילת החציון השני בשנת 2021.	9,208	17%	2,661	3,123	22%	5,080	6,189	הוצאות הנהלה וכלליות
ההכנסות בחציון הראשון וברבעון השני של שנת 2022 נובעות מרווח הון ממכירת מלוא זכויותיה של החברה בחכירת מקרקעין שהיה ברשותה בשטח של כ- 24 דונם באזור התעשייה 'ואב (פארק ראם), לפרטים נוספים, ראה ס' 1.3 לעיל.	(747)		11	(1,593)		140	(1,411)	הוצאות (הכנסות) אחרות
בחציון הראשון של שנת 2022 נרשמו הכנסות מימון כתוצאה מהשפעת העלייה בשער החליפין של הדולר מול השקל על התחייבויות החברה ונכסיה השיקליים. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.1 לעיל.	10,240		3,401	(16,382)		237	(18,978)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
הפער בין שיעור המס האפקטיבי לשיעור המס הסטטוטורי (23%) נובע בעיקר מהשפעת העלייה בשער בדולר על יתרות המסים הנדחים.	(596)		(676)	6,585		1,259	8,315	הוצאות (הכנסות) מיסים על ההכנסה

במהלך תקופת הדוח מימנה החברה את השקעותיה ואת פעילותה השוטפת מאשראי בנקאי, מהונה העצמי ומאגרות החוב (סדרה ב') שהנפיקה החברה בחודש פברואר 2018. אגרות החוב כאמור אינן צמודות (קרן וריבית) למדד כלשהוא, והן נושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור של 3.25%. לפרטים נוספים אודות אגרות החוב - ראה סעיף 8 להלן.

בנוסף, ביום 3 בדצמבר 2020 הקצתה החברה 3,546,100 מניות רגילות של החברה בנות 0.1 ש"ח ע.נ למשקיעים מסווגים בתמורה כוללת של 100 מיליון ש"ח. לפרטים ראה ביאור 20(ב) לדוח התקופתי, וכן בדוח המידי שפרסמה החברה ביום 3 בדצמבר 2020 (אסמכתא מס' 123562-01-2020)

לחברה הועמדו מסגרות אשראי לזמן קצר מבנקים שהסתכמו ליום 30 ביוני 2022 ולמועד הסמוך למועד הדוח בכ-125 מיליוני ש"ח. למועד פרסום דוח זה נוצלה מסגרת אשראי לזמן קצר בסכום של 50.7 מיליוני ש"ח.

לפרטים נוספים בקשר עם אופן המימון של החברה - ראה סעיף 1.12.5.6 בדוח התקופתי.

רוב האשראי הבנקאי נושא ריבית קבועה (לא צמודה) ויתרתו צמודה לריבית הפריים.

החברה מקבלת אשראי מספקיה ונותנת אשראי ללקוחותיה לפי מדיניות מוסכמת.

3.1 מקורות המימון:

12.2020-6.2021	12.2021-6.2022	
אלפי דולר	אלפי דולר	
20,250	39,752	היקפן הממוצע של הלוואות לזמן ארוך (ללא חלויות שוטפות)
12,997	20,196	היקפו הממוצע של אשראי לזמן קצר (כולל חלויות שוטפות של אגרות חוב)
30,602	24,307	היקפן הממוצע של אגרות חוב

3.2 אשראי ללקוחות/אשראי מספקים:

ממוצע	ליום 30 ביוני		
12.2021-6.2022	2021	2022	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
94,441	71,915	94,511	לקוחות
(59,197)	(48,196)	(60,464)	ספקים
35,244	23,719	34,047	נטו

חלק מיתרת הלקוחות כאמור כוללת את האשראי שמעמידה החברה ללקוחותיה במסגרת פעילות מגזר המימון. כמו כן, ההפרש בין אשראי הלקוחות לאשראי הספקים כאמור נובע מכך כי אשראי הספקים המקובל במגזרי השילוח (יבוא ויצוא) של החברה - בעיקר מחברות תעופה וספנות וכן מסוכני שילוח בינלאומיים כדוגמת DBSCHENKER - הינו קצר יחסית, בשעה שהאשראי המוענק ללקוחות מגזרים אלה הוא ארוך יותר.

3. נדילות ומקורות מימון: (המשך)

3.3 תזרים מזומנים מאוחד (באלפי דולר):

הסבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2021	2022	2021	2022	
הגידול בתזרים החיובי בפעילות שוטפת בחציון הראשון לשנת 2022 בהשוואה לחציון המקביל אשתקד נובע בעיקר מעלייה ברווח הנקי בין החציונים לאחר ביצוע ההתאמות הדרושות בגין תוצאות שאינן תזרימיות ושינויים בהון חוזר. עודף תזרים המזומנים מפעילות שוטפת משמש את החברה לפירעון אשראים ולהשקעות שוטפות.	14,438	2,330	16,640	13,583	19,290	תזרים מזומנים מאוחד מפעילות שוטפת
התזרים השלילי לפעילות השקעה בחציון הראשון של שנת 2022 נובע בעיקר מהשקעות שבוצעו במרלוג קרית אתא ומרכישת קרקע בקרית מלאכי, מגידול באשראי ללקוחות מגזר המימון בקיזוז התמורה שהתקבלה בגין מכירת הקרקע באזור תעשייה יואב כמפורט בסעיף 1.3 לעיל.	(55,149)	(13,869)	4,433	(31,324)	(12,985)	תזרים מזומנים מאוחד מפעילות (לפעילות) השקעה
התזרים השלילי לפעילות מימון בחציון הראשון וברבעון השני בשנת 2022 נובע בעיקר מפירעון הלוואות לזמן ארוך ופירעון התחייבויות חכירה.	20,918	(1,204)	(16,484)	(4,993)	(14,471)	תזרים מזומנים מאוחד מפעילות (לפעילות) מימון

חלק ב' - חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

4. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם:

האחראית על ניהול סיכוני השוק בחברה הינה גב' מירב וולקניסון - סמנכ"ל הכספים בחברה. לפרטים אודות הגב' מירב וולקניסון ראו, בהכללה על דרך ההפניה, בסעיף 15 שבפרק 'הפרטים הנוספים' לדוח התקופתי.

4.1 להלן סיכום טבלאות הרגישות אשר מופיעות בסעיפים שלהלן:

רווח (הפסד) מהשינויים	רווח (הפסד) מהשינויים	יתרה		רווח (הפסד) מהשינויים	רווח (הפסד) מהשינויים
		חובה (זכות)	אלפי דולר		
-10%	-5%			+5%	+10%
(19,532)	(9,252)	(175,786)		8,370	15,980
(34)	(16)	(302)		14	28

רגישות לשינויים בשער החליפין של:
השקל
היורו

רווח (הפסד) מהשינויים	רווח (הפסד) מהשינויים	יתרה		רווח (הפסד) מהשינויים	רווח (הפסד) מהשינויים
		חובה (זכות)	אלפי דולר		
-3%	-1%			+1%	+3%
(203)	(67)	6,758		67	203

רגישות לשינויים בשיעורי הריבית

4.2 תיאור סיכוני השוק אליהם חשופה החברה:

4.2.1 סיכון מטבע:

החברה קונה ומוכרת גם במטבעות זרים והיא חשופה לסיכון מטבע כתוצאה משינויים בשיערי חליפין של מטבעות חוץ שונים. סיכון מטבע נובע מקיומם של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות הנקובים במטבע חוץ שאינו מטבע הפעילות והדיווח של החברה (דולר).

על פי מדיניות החברה, צמצום החשיפה בגין סיכון מטבע חוץ מבוצע על ידי הקבלה של מטבע הקניה ומטבע המכירה או הצמדת מחירי המכירה למטבע הרכישה הרלוונטי.

החברה בוחנת באופן שוטף בעזרת יועצים חיצוניים, אפשרויות לביצוע עסקאות הגנה על מנת להקטין את החשיפה לשינוי שיערי מטבע.

החל משנת 2021 ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים, גידרה החברה בפועל את חשיפת המטבע אשר תוארה לעיל באמצעות אסטרטגיית צילינדר (כתיבת אופציות רכש ורכישת אופציות מכר נגדיות למכירת דולר בתמורה לש"ח בשערים מוגדרים) וכן באמצעות רכישת חוזים עתידיים (התחייבות למכור דולר בתמורה לש"ח וכן התחייבות למכור יורו בתמורה לדולר בתאריכים ושערים מוגדרים). נכון למועד פרסום הדוח, האופציות והחוזים העתידיים אליהם התחייבה ומחוייבת החברה, מומשו וימומשו בהתאם לתנאיהם החל מחודש אוקטובר 2021 ועד וכולל חודש דצמבר 2022 בהתאם לתכנית הגידור.

4. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם: (המשך)

4.2 תיאור סיכוני השוק אליהם חשופה החברה: (המשך)

4.2.1 סיכון מטבע: (המשך)

להלן מבחני רגישות לשינויים בשער החליפין של השקל:

יתרות שקליות		רווח (הפסד) מהשינויים			
חובה (זכות)		אלפי דולר			
רווח (הפסד) מהשינויים	חובה (זכות)	אלפי דולר	+5%	+10%	
-10%	-5%	אלפי דולר	+5%	+10%	
3.15	3.325	3.5	3.675	3.85	
יתרות שקליות ליום 30 ביוני 2022:					
314	149	2,822	(134)	(257)	מזומנים ושווי מזומנים
6,636	3,143	59,720	(2,844)	(5,429)	לקוחות
260	123	2,341	(111)	(213)	חייבים ויתרות חובה
144	68	1,293	(62)	(118)	חלות שוטפת של חייבים בגין חכירת משנה
3	1	28	(1)	(3)	הלוואות ויתרות חובה אחרות
6	3	56	(3)	(5)	מיסים שוטפים
767	363	6,907	(329)	(628)	חייבים בגין חכירת משנה
(1,107)	(524)	(9,960)	474	905	אשראי מתאגידים בנקאיים
(594)	(281)	(5,342)	254	486	חלויות שוטפות של אגרות חוב
(1,541)	(730)	(13,866)	660	1,261	התחייבות בגין חכירה לזמן קצר
(2,696)	(1,277)	(24,268)	1,156	2,206	ספקים ונותני שירותים
(1,097)	(520)	(9,877)	470	898	זכאים ויתרות זכות
(3,978)	(1,884)	(35,803)	1,705	3,255	הלוואות לזמן ארוך
(14,119)	(6,688)	(127,071)	6,051	11,552	התחייבויות בגין חכירה
(2,530)	(1,198)	(22,766)	1,084	2,070	אגרות חוב
-	-	-	-	-	התחייבויות מיסים שוטפים
(19,532)	(9,252)	(175,786)	8,370	15,980	

להלן מבחני רגישות לשינויים בשער החליפין של היורו:

יתרות ביורו					
רווח (הפסד) מהשינויים		רווח (הפסד) מהשינויים			
חובה (זכות)		אלפי דולר			
-10%	-5%	אלפי דולר	+5%	+10%	
0.866	0.914	0.962	1.01	1.058	
יתרות ביורו ליום 30 ביוני 2022:					
36	17	322	(15)	(29)	מזומנים ושווי מזומנים
426	202	3,838	(183)	(349)	לקוחות
(496)	(235)	(4,462)	212	406	ספקים ונותני שירותים
(34)	(16)	(302)	14	28	

4. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם: (המשך)

4.2 תיאור סיכוני השוק אליהם חשופה החברה: (המשך)

4.2.2 סיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית:

הלוואות הנושאות שיעורי ריבית קבועה חושפות את החברה לסיכון שווי הוגן בגין הריבית. נכון ליום 30 ביוני 2022 92% מיתרת הלוואות החברה הינן בשיעור ריבית קבועה.

לחברה תיק הלוואות מגוון - בשקלים, בריבית משתנה ובריבית קבועה. גיוון אמצעי האשראי בין ריבית קבועה למשתנה מצמצם את חשיפת החברה לסיכון שיעור הריבית בגין שווי הוגן.

להלן מבחני רגישות לשינויים בשיעורי הריבית:

רווח (הפסד) מהשינויים		יתרות כספיות נושאות ריבית חובה (זכות) אלפי דולר	רווח (הפסד) מהשינויים		יתרות נושאות ריבית ליום 30 ביוני 2022:
ירידת ריבית של 3%	1%		עליית ריבית של 1%	3%	
(382)	(127)	12,729	127	382	לקוחות
134	45	(4,470)	(45)	(134)	אשראי מתאגידים בנקאיים
2	1	(78)	(1)	(2)	זכאים ויתרות זכות
43	14	(1,423)	(14)	(43)	הלוואות לזמן ארוך
(203)	(67)	6,758	67	203	

4.2.3 סיכון אשראי:

במסגרת פעילות מגזר המימון, החברה מעניקה ללקוחותיה בתחום שילוח יבוא, מימון ביניים, לצורך תשלום על ידם של העלויות הכרוכות ביבוא (תשלומי מסים).

היקף האשראי המוענק לכל לקוח תלוי, בין היתר, בביטחונות אשר באפשרות הלקוח להעמיד לחברה, היקף הפעילות של אותו לקוח עם החברה, מצבו הפיננסי ועוד. האשראי הינו לתקופה ממוצעת של כ- 75 ימים.

בנוסף, כבטחון לאשראי נוהגת החברה על פי רוב, לקבל מלקוחותיה שיקים דחויים ובמידת הצורך גם ערבויות אישיות מבעלי המניות ושטרי חוב.

על אף האמור לעיל, חלק גדול מהאשראי אינו מובטח בבטוחות כלשהן.

האשראי השקלי המוענק ללקוחות הינו לרוב נושא ריבית, המוסכמת במשא ומתן בין החברה ללקוח והצמודה ברובה לריבית הפריים ולעיתים אינו נושא ריבית כלל. האשראי אשר אינו נושא ריבית נקוב בחלקו במט"ח ומשולם במט"ח (בעיקר דולר ואירו) ובחלקו האחר נקוב בש"ח צמוד מט"ח ומשולם בש"ח.

החברה מבצעת הפרשה לחובות מסופקים, בהתבסס על גורמים המשפיעים על סיכון האשראי של לקוחות מסוימים, ניסיון עבר ומידע אחר.

4. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם: (המשך)

4.2 תיאור סיכוני השוק אליהם חשופה החברה: (המשך)

4.2.4 סיכון נזילות:

להערכת החברה, אין לה קושי בהשגת מימון כדי לעמוד במחויבויות, המתייחסות להתחייבויות הפיננסיות ולהלוואות לזמן ארוך. כמו כן, להערכת החברה סיכון הנזילות שעלול להתהוות כתוצאה מחוסר יכולת למכור במהירות השקעות בנכסים פיננסיים בתמורה קרובה לשוויים ההוגן, הינו נמוך.

4.2.5 סיכון תזרים מזומנים בגין שיעור ריבית:

הלוואות הנושאות שיעורי ריבית משתנים חושפות את החברה לסיכון תזרימי מזומנים. נכון ליום 30 ביוני 2022 - 8% מהלוואות החברה נושאות ריבית משתנה כאשר מנגד, חלק מהאשראי לזמן קצר המוענק ללקוחות מחויב בריבית הצמודה לפריים ובכך מצומצמת החשיפה בגין שינויים בריבית הפריים.

5. מדיניות החברה בניהול סיכוני שוק:

באשר למדיניות החברה לניהול סיכונים כספיים, החברה בוחנת מעת לעת את סוגי האשראי שהיא נותנת ומקבלת תוך שימת דגש לחשיפה הכלכלית הקיימת לחברה ממתן אשראי ומשינויים בשערי החליפין של המטבעות בהם היא מבצעת עסקאות. במהלך תקופת הדוח, לא חל שינוי במדיניות ניהול סיכוני השוק של החברה.

5.1 אמצעי הפיקוח ומימוש המדיניות הנוגעים להגנה מפני סיכונים פיננסיים:

בישיבות הנהלת החברה והדירקטוריון ניתן דיווח שוטף בנושא החשיפה לסיכוני שוק, ככל שקיימת באותה עת.

מנכ"ל החברה וסמנכ"לית הכספים מקיימים התייעצויות שוטפות בנוגע לסוגי האשראי, היקפם ועיתוי לקיחתם. כמו כן, מתקיימת התייעצות שוטפת בנוגע לסיכוני מתן האשראי ללקוחות וצמצומם. בנוסף, דירקטוריון החברה מינה ועדת אשראי מטעמו הפועלת אף היא בניהול סיכוני האשראי.

במסגרת ישיבות וועדת אשראי, מתקיים דיון בנוגע לסיכוני מתן אשראי ללקוחות בהתאם למדרג שנקבע ע"י הוועדה ובחינה ספציפית של אשראים הניתנים ללקוחות, לרבות היקפי ותנאי האשראי הניתנים להם.

בישיבות הנהלת החברה והדירקטוריון ניתן דיווח שוטף בנושא במידת הצורך.

כמו כן על מנת לאזן את האשראי צמוד מט"ח הניתן ללקוחות, מגייסת החברה מסגרות אשראי צמודות למט"ח.

לא ניתן לאמוד הפסדים או רווחים שנבעו מסיכוני שוק בתקופה הנדונה.

5. מדיניות החברה בניהול סיכוני שוק: (המשך)

5.2 להלן מאזני הצמדה של נכסים והתחייבויות כספיים:

ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר):

במטבע חוץ או בהצמדה אליו									
סך הכל	פריטים לא כספיים	דולר לא צמוד		לירה		יורו		ש"ח לא צמוד	
		ללא ריבית	נושא ריבית	אחר	שטרלינג	ללא ריבית	נושא ריבית	ללא ריבית	נושא ריבית
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
11,509	-	7,472	-	813	80	322	-	2,822	-
94,511	-	30,814	-	112	27	3,838	-	46,991	12,729
4,726	2,312	73	-	-	-	-	-	2,312	29
589	561	-	-	-	-	-	-	13	15
56	-	-	-	-	-	-	-	56	-
424	424	-	-	-	-	-	-	-	-
1,293	-	-	-	-	-	-	-	-	1,293
121,388	121,388	-	-	-	-	-	-	-	-
8,812	1,905	-	-	-	-	-	-	-	6,907
128,255	128,255	-	-	-	-	-	-	-	-
16,065	16,065	-	-	-	-	-	-	-	-
387,628	270,910	38,359	-	925	107	4,160	-	52,194	20,973
(9,960)	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,960)
(5,342)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,342)
(60,464)	-	(31,215)	-	(438)	(81)	(4,462)	-	(24,268)	-
(13,866)	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,866)
(12,848)	(2,968)	-	-	(3)	-	-	-	(9,799)	(78)
(2,573)	(2,573)	-	-	-	-	-	-	-	-
(35,803)	-	-	-	-	-	-	-	-	(35,803)
(127,071)	-	-	-	-	-	-	-	-	(127,071)
(22,766)	-	-	-	-	-	-	-	-	(22,766)
(2,786)	(2,786)	-	-	-	-	-	-	-	-
(293,479)	(8,327)	(31,215)	-	(441)	(81)	(4,462)	-	(34,067)	(214,886)
(94,149)	(94,149)	-	-	-	-	-	-	-	-
(387,628)	(102,476)	(31,215)	-	(441)	(81)	(4,462)	-	(34,067)	(214,886)
-	168,434	7,144	-	484	26	(302)	-	18,127	(193,913)

נכסים:

מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
הלוואות ויתרות חובה אחרות לזמן ארוך
מיסים שוטפים
השקעה בחברות מוחזקות
חלות שוטפת של חייבים בגין חכירת משנה
רכוש קבוע
חייבים בגין חכירת משנה
נכסי זכות שימוש
נכסים בלתי מוחשיים

התחייבויות:

אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
חלויות שוטפות של אגרות חוב
ספקים ונותני שירותים
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות מיסים נדחים
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים לזמן ארוך
התחייבויות בגין חכירה
אגרות חוב
התחייבות בגין הטבות לעובדים

הון עצמי

נכסים כספיים בניכוי התחייבויות כספיות
והון כספי (התחייבויות כספיות והון עצמי
בניכוי נכסים כספיים)

5. מדיניות החברה בניהול סיכוני שוק: (המשך)

5.2 להלן מאזני הצמדה של נכסים והתחייבויות כספיים: (המשך)

ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר):

במטבע חוץ או בהצמדה אליו									
סך הכל אלפי דולר	פריטים לא כספיים אלפי דולר	דולר לא צמוד		יורו		ש"ח לא צמוד		נכסים	
		ללא ריבית אלפי דולר	נושא ריבית אלפי דולר	ללא ריבית אלפי דולר	נושא ריבית אלפי דולר	ללא ריבית אלפי דולר	נושא ריבית אלפי דולר		
16,748	-	5,392	-	560	17	278	-	10,441	60
71,915	-	21,613	-	(43)	23	2,040	-	34,883	13,399
3,640	1,362	134	-	-	-	-	-	2,099	45
357	342	-	-	-	-	-	-	14	1
70	70	-	-	-	-	-	-	-	-
1,350	-	-	-	-	-	-	-	-	1,350
1,842	1,842	-	-	-	-	-	-	-	-
100,598	100,598	-	-	-	-	-	-	-	-
9,893	1,757	-	-	-	-	-	-	-	8,136
90,349	90,349	-	-	-	-	-	-	-	-
15,432	15,432	-	-	-	-	-	-	-	-
312,194	211,752	27,139	-	517	40	2,318	-	47,437	22,991
(8,251)	-	-	-	-	-	-	-	(50)	(8,201)
(3,824)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,824)
(48,196)	-	(20,033)	-	(162)	(83)	(5,866)	-	(22,052)	-
(10,198)	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,198)
(9,473)	(1,909)	-	-	(6)	-	-	-	(7,558)	-
(246)	-	-	-	-	-	-	-	(246)	-
(19,807)	-	-	-	-	-	-	-	-	(19,807)
(101,300)	-	-	-	-	-	-	-	-	(101,300)
(30,361)	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,361)
(941)	-	-	-	-	-	-	-	-	(941)
(3,542)	(3,542)	-	-	-	-	-	-	-	-
(236,139)	(5,451)	(20,033)	-	(168)	(83)	(5,866)	-	(29,906)	(174,632)
(76,055)	(76,055)	-	-	-	-	-	-	-	-
(312,194)	(81,506)	(20,033)	-	(168)	(83)	(5,866)	-	(29,906)	(174,632)
-	130,246	7,106	-	349	(43)	(3,548)	-	17,531	(151,641)

נכסים כספיים בניכוי התחייבויות כספיות והון כספי (התחייבויות כספיות והון עצמי בניכוי נכסים כספיים)

5. מדיניות החברה בניהול סיכונים שוק: (המשך)
5.2 להלן מאזני הצמדה של נכסים והתחייבויות כספיים: (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר):

במטבע חוץ או בהצמדה אליו

סך הכל	פריטים לא כספיים	דולר לא צמוד נושא ריבית	דולר לא צמוד ללא ריבית	אחר	לירה שטרלינג	יורו ללא ריבית	יורו נושא ריבית	ש"ח לא צמוד ללא ריבית	ש"ח נושא ריבית
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
20,561	-	-	7,149	1,604	20	277	-	11,448	63
94,372	-	-	30,957	254	41	2,821	-	48,253	12,046
3,537	735	-	62	-	-	-	-	2,700	40
677	649	-	-	-	-	-	-	14	14
1,461	(*) 1,461	-	-	-	-	-	-	-	-
462	-	-	-	-	-	-	-	462	-
4,452	4,452	-	-	-	-	-	-	-	-
127,688	127,688	-	-	-	-	-	-	-	-
1,436	-	-	-	-	-	-	-	-	1,436
10,201	2,033	-	-	-	-	-	-	-	8,168
119,896	119,896	-	-	-	-	-	-	-	-
16,156	16,156	-	-	-	-	-	-	-	-
400,899	273,070	-	38,168	1,858	61	3,098	-	62,877	21,767
(19,078)	-	-	-	-	-	-	-	-	(19,078)
(6,012)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,012)
(57,930)	-	-	(26,797)	(671)	(156)	(3,206)	-	(27,100)	-
(11,957)	(3,015)	-	-	(5)	-	-	-	(8,702)	(235)
(14,878)	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,878)
(141,806)	-	-	-	-	-	-	-	-	(141,806)
(43,702)	-	-	-	-	-	-	-	781	(44,483)
(25,849)	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,849)
(3,910)	(3,910)	-	-	-	-	-	-	-	-
(325,122)	(6,925)	-	(26,797)	(676)	(156)	(3,206)	-	(35,021)	(252,341)
(75,777)	(*) (75,777)	-	-	-	-	-	-	-	-
(400,899)	(82,702)	-	(26,797)	(676)	(156)	(3,206)	-	(35,021)	(252,341)
-	190,368	-	11,371	1,182	(95)	(108)	-	27,856	(230,574)

נ כ ס י ם:

מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
הלוואות ויתרות חובה אחרות לזמן ארוך
השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
נכסי מסים שוטפים
נכסי מסים נדחים
נכסי זכות שימוש
חלות שוטפת של חייבים בגין חכירת משנה
חייבים בגין חכירת משנה
רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים

התחייבויות:

אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
חלויות שוטפות של אגרות חוב
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
התחייבויות בגין חכירה
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים לזמן ארוך
אגרות חוב
התחייבות בגין הטבות לעובדים

הון עצמי

נכסים כספיים בניכוי התחייבויות כספיות והון כספי (התחייבויות כספיות והון עצמי בניכוי נכסים כספיים)

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים, וכן שינוי מדיניות חשבונאית, ראה ביאור 10 לדוחות הכספיים.

6.1 מגבלות ואמות מידה פיננסיות - המערכת הבנקאית:

להלן נתונים בדבר אופן עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות, להן התחייבה החברה כלפי תאגידים בנקאיים אשר העמידו לה הלוואות ומסגרות אשראי, המפורטות בסעיף 1.12.5.4 לדוח התקופתי, נכון ליום 30 ביוני 2022:

אמת מידה*	התחייבות בתוקף כלפי הבנקים	ליום 30 ביוני 2022
שיעור ההון העצמי מסך המאזן	מעל 17%	38.7%
סכום ההון העצמי	מעל 22.5 מיליון דולר	96.1 מיליון דולר
יחס חוב פיננסי נטו ל-EBITDA	קטן מ-6.5	3.31

לפרטים בדבר אמות המידה הפיננסיות האמורות, לרבות הגדרת המונחים האמורים, ראה סעיף 1.12.5.4 לדוח התקופתי. לענין זה יצוין, כי במהלך הרבעון השני של שנת 2022, הגיעה החברה להסכמות עם המערכת הבנקאית בדבר עדכון הגדרת מונח ה-EBITDA האמור לעיל, כך שהחל מהדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022 ואילך, חישובו יבוצע תוך החרגת רווחים או הפסדים של חברות כלולות כמשמעותן בדוחות הכספיים של החברה, באופן שלאחר התיקון האמור, הגדרת המונח EBITDA הינה כדלקמן (חלף הגדרת המונח כאמור בסעיף 1.12.5.4 לדוח התקופתי):

"**EBITDA** - הסכום הכולל של הרווח הנקי של החברה, לפני הפחתות/עלויות ערך (לרבות הפחתת ערך או עליית ערך של נכסים, מלאי ומוניטין), הוצאות פחת, הוצאות מימון והוצאות מיסים (בין מיסים שוטפים ובין שינויים במיסים נדחים) (לרבות, למניעת ספק, הרבעון המסתיים במועד הבדיקה). הנתונים החשבוניים האמורים לעיל ייקבעו בהתאם למפורט בדוחות הכספיים של החברה, ובלבד שאם נתונים כאמור אינם מפורטים בדוחות כספיים אלה, תמציא החברה לבנק אישור חתום על ידי רואה החשבון החיצוני של החברה בדבר נתונים אלה, על פי בקשת הבנק. על אף האמור, מוסכם כי החל מהדוחות הכספיים של החברה ליום 30.06.2022 ואילך, יוחרגו מהרווח הנקי רווחים או הפסדים של חברות כלולות כמשמעותן בדוחות הכספיים של החברה".

נכון ליום 30 ביוני 2022, החברה עומדת בכל אחת מההתחייבויות הנוספות שנתנה לתאגידים הבנקאיים המפורטות בסעיף 1.12.5.4 לדוח התקופתי.

6.2 אמות מידה פיננסיות - מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'):

במסגרת שטר הנאמנות בו התקשרה החברה עם הנאמן לאגרות החוב (סדרה ב') בחודש פברואר 2018, התחייבה החברה, כי עד לפירעון מלוא חוב החברה למחזיקי אגרות החוב על פי הוראות שטר הנאמנות ואגרות החוב, לעמוד באמות פיננסיות, כמפורט להלן. היחסים הפיננסיים יבדקו במועד פרסום דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה (שנתיים או רבעוניים, לפי העניין):

להלן אופן עמידת החברה באמות המידה האמורות, ליום 30 ביוני 2022:

אמת מידה*	התחייבות בתוקף כלפי מחזיקי אגרות החוב	ליום 30 ביוני 2022
שיעור ההון העצמי מסך המאזן	מעל 17%	38.7%
סכום ההון העצמי	מעל 22.5 מיליון דולר	96.1 מיליון דולר
יחס חוב פיננסי נטו ל-EBITDA	קטן מ-6.5	3.31

"**הון עצמי**" - הון עצמי כולל זכויות שאינן מקנות שליטה כמוצג בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה, בכפוף לאמור להלן לעניין שינויים לנטרול, כהגדרתם להלן.

"**מאזן**" - סך המאזן כמוצג בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה, בכפוף לאמור להלן לעניין שינויים לנטרול, כהגדרתם להלן.

"**חוב פיננסי ברוטו**" - חוב נושא ריבית לזמן קצר ו/או ארוך לבנקים, מוסדות פיננסיים ומחזיקי אגרות חוב, והכל על בסיס מאוחד וכמופיע בדיווחים הכספיים של החברה.

"**חוב פיננסי נטו**" - חוב פיננסי ברוטו בניכוי מזומנים (לרבות מזומנים מוגבלים) ושווי מזומנים, ובניכוי השקעות, ניירות ערך סחירים ופיקדונות לזמן קצר, והכל על בסיס מאוחד וכמופיע בדיווחים הכספיים של החברה.

"**EBITDA**" - רווח מפעולות רגילות בתוספת פחת והפחתות, בנטרול הוצאות ו/או הכנסות אחרות חד פעמיות הנכללות במסגרת הרווח מפעולות רגילות (תזרימי ו/או לא תזרימי), והכל על בסיס מאוחד וכמופיע בדוחותיה הכספיים של החברה.

ככל שיחולו שינויים בכללי החשבונאות המקובלים ו/או שינויים רגולטורים³ (למעט שינויים מותרים⁴) ("שינויים לנטרול"), ויישום שינויים לנטרול אלה יגרמו לשינויים בחישוב או בתוצאות הפרמטרים המפורטים באמות המידה הפיננסיות המפורטות בסעיפים דלעיל, השינויים לנטרול כאמור, לא יילקחו בחשבון לצורך בחינת איזו מאמות המידה הפיננסיות האמורות בסעיף זה לעיל, ובחינה כאמור תיעשה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים המחייבים במועד הדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו על ידי החברה טרם חתימה על שטר נאמנות זה, ובנטרול השינויים לנטרול כאמור.

לפרטים נוספים אודות אגרות החוב (סדרה ב') - ראה סעיף 8 להלן.

6.3 בהתאם להסכמות שבין החברה והמערכת הבנקאית וכן בהתאם להוראות שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב'), בדיקת אמות המידה הפיננסיות כאמור בסעיפים 6.1 ו-6.2 לעיל, בוצעה תוך נטרול יישום תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS16.

לצורך נטרול השפעת התקן לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, ביצעה החברה את ההתאמות שלהלן:

1. הוספת סך של 1,984 אלפי דולר להון העצמי של החברה, סכום זה כולל את השפעת תקן IFRS16 על הרווח הנקי לחציון הראשון של 2022 בסך- 11,515 אלפי דולר (אשר התווסף להונה העצמי של החברה בעקבות השפעת התקן וכעת יש להפחיתו) כמפורט בסעיף 2.3 לעיל וכן את השפעות התקן על הרווח הנקי בגין שנים 2019, 2020 ו- 2021 בסך 13,499 אלפי דולר כמפורט בסעיף 2.3 בדוח הדירקטוריון לשנת 2021 ולשנת 2020 (אשר הקטין את הונה העצמי של החברה בעקבות השפעת התקן וכעת יש להוסיפו) כך שסך ההון העצמי בנטרול השפעת התקן האמור מאז כניסתו לתוקף ביום 1 בינואר 2019, הינו 96,135 אלפי דולר.
2. מסך המאזן הופחת סך של 13,866 אלפי דולר (התחייבויות בגין חכירה לזמן קצר שנרשמה בדוח הכספי בעקבות יישום IFRS16), וכן סך של 127,071 אלפי דולר (התחייבויות בגין חכירה לזמן ארוך שנרשמה בדוח הכספי בעקבות יישום IFRS16), ומנגד נוסף סך של 1,984 אלפי דולר בגין השפעת יישום IFRS16 על ההון העצמי כאמור בס"ק 1 לעיל. בהתאם, סך המאזן בנטרול השפעת התקן האמור הינו 248,675 אלפי דולר.
3. לצורך חישוב ה-EBITDA לחציון שהסתיים ב 30 ביוני 2022, התווסף לרווח מפעילויות רגילות בנטרול השפעת יישום IFRS16 לאותה תקופה סך של 9,561 אלפי דולר בגין פחת והפחתות וכן התווספו רווחי הון ממימוש רכוש קבוע, לאותה תקופה בסך נטו של 2,313 אלפי דולר, כך שסך ה-EBITDA בנטרול השפעת התקן האמור הינו 18,901 אלפי דולר.
4. לצורך חישוב החוב הפיננסי הופחת סך של כ- 140,937 אלפי דולר בגין התחייבות חכירה.

6.4 הפרה של אמות מידה פיננסיות להן התחייבה החברה כמפורט בסעיפים 6.1 ו-6.2 לעיל הייתה מקנה למערכת הבנקאית ו/או למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), לפי העניין, את הזכות להעמיד לפירעון מיידי את יתרת החוב של החברה כלפיהם, כפי שהיה במועד ההפרה.

לאור האמור בסעיפים 6.1 ו-6.2 לעיל, החברה אינה מצויה בהפרה של איזו מאמות המידה והמגבלות הפיננסיות האמורות החלות עליה ליום 30 ביוני 2022.

³ "שינויים רגולטורים" משמעם: שינויים בחקיקה וברגולציה הרלוונטית ו/או בתקינה החשבונאית ביחס לתקינה החשבונאית ליום 30.9.2017, לרבות שינויים במשטר המס הישיר והעקיף, החל בגין פעילות החברה והחברות הבנות שלה.

⁴ "שינויים מותרים" משמעם יישום חדש על ידי החברה של התקינה הקיימת ו/או מדיניות חשבונאית על פי התקינה כפי שהייתה ליום 30.9.2017, באופן אשר יגרום לשינויים בחישוב הפרמטרים המפורטים באמות המידה הפיננסיות המפורטות בסעיפים 6.1 ועד 6.4 לעיל. כאמור לעיל שינוי מותר לא ייחשב כשינוי אשר השפעתו תנוטרל לצורך תחשיב הפרמטר הרלוונטי.

בתקופת הדוח התקשרה החברה עם מעריך שווי בלתי תלוי לצורך ביצוע בחינת ירידת ערך מוניטין של מגזר ההפצה וההובלה (לפרטים נוספים ראה ביאור 5(ב) לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022). להלן פרטים בקשר עם הערכת השווי, אשר הנהלת החברה רואה בה כהערכת שווי מהותית מאוד אשר שימשה לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי, לרבות קביעה כי אין צורך בשינוי ערכם של נתונים כאמור:

נושא ההערכה		הערכת שווי מגזר הפצה והובלה לצורך בחינת ירידת ערך מוניטין
עיתוי ההערכה		31 במרץ 2022
שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים, לרבות פחת והפחתות, לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי		שווי פנקסני: 57,308 אלפי דולר (182,010 אלפי ש"ח)
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה		62,146 אלפי דולר (197,375 אלפי ש"ח)
מודל ההערכה		DCF - הויון תזרימי מזומנים על פי שווי שימוש
ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכה	שיעור הויון (WACC) אחרי מס	11.5%
	צמיחה פרמננטית נומינלית	3%
	שיעור EBITDA בשנה המייצגת	15.9%
זיהוי מעריך השווי ואפיונו, לרבות ההשכלה, ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידים מדווחים ובהיקפים דומים לאלה של ההערכה המדווחת או העולים על היקפים אלה ותלות במזמין ההערכה ולרבות התייחסות להסכמי שיפוי עם מעריך השווי		מעריך השווי הינו שווי הוגן בע"מ, חברה פרטית המתמחה בביצוע הערכות שווי מקצועיות מורכבות, עבודות ייעוץ כלכלי ושמאות ציוד ומכונות. בין לקוחות החברה נמנות, בין היתר, עשרות חברות ציבוריות בישראל. העבודה נערכה בהובלת ה"ה אלי אלעל ואורי סנופקובסקי: אלי אלעל הינו מייסד קבוצת שווי הוגן והינו בעל ניסיון של מעל לחמש עשרה שנים בשוק ההון בתחומי הייעוץ הכלכלי והעסקי. בין לקוחותיו בנקים, חברות ביטוח, חברות אחזקה ותקשורת, אנרגיה, תשתיות, נדל"ן, מסחר ומאות חברות וגופים ציבוריים ופרטיים מהגדולים במשק הישראלי. מר אלעל הינו רואה חשבון, בעל תואר שני בכלכלה ודוקטורנט במימון, מוסמך כמנהל סיכונים פיננסיים (FRM) מטעם האגודה הבין לאומית למנהלי סיכונים (GARP) ומוסמך כמעריך שווי בכיר (ASA) מטעם הלשכה האמריקאית למערכי שווי ונציגה בישראל. אורי סנופקובסקי (MBA) הינו מנהל מחלקת הערכות שווי, העוסקת במתן ייעוץ כלכלי והערכת שווי הוגן תאגידים ונכסים בלתי מוחשיים לצרכי עסקאות, צרכים חשבונאיים, הליכי שומה ודרישות רגולטוריות. לצוות המחלקה ניסיון באלפי הערכות שווי תאגידים, נכסים בלתי מוחשיים, הקצאת עלויות רכישה, בדיקות פגימת מוניטין, חוות דעת הוגנות, בדיקות כלכליות וניתוחי עומק לכדאיות פרויקטים והשקעות. למעריך השווי ניסיון רב בביצוע הערכות שווי בהיקפים דומים או גבוהים יותר לאלה של נושא ההערכה. מעריך השווי קיבל התחייבות לשיפוי מהחברה ביחס לסכומים העולים על פי 3 משכר טרחתו.
נתונים נוספים אודות ההתקשרות עם מעריך השווי בהיותו 'מעריך שווי מהותי מאוד' ⁵		החברה התקשרה בהסכמים לקבלת שירותי הערכת השווי ממעריך השווי על פי הסכם בכתב מיום ה-13 באפריל 2022. ההחלטה על ההתקשרות עם מעריך השווי נתקבלה על ידי סמנכ"לית הכספים, לצורך בחינת ירידת ערך המוניטין במגזר שנבחן. שכר הטרחה לו זכאי מעריך השווי בגין הערכת השווי הינו קבוע ולא הותנה בשום שלב בתוצאות הערכות השווי.

מסקנת הערכות השווי הינה, כי לא נדרשת הפחתה בערך המוניטין של מגזר ההפצה והובלה.

הערכת השווי של מגזר ההפצה וההובלה הינה מהותית מאוד ולפיכך צורפה לדוחות הכספיים של החברה לרבעון הראשון של שנת 2022, כפי שפורסמו ביום ה-25 במאי 2022 (אסמכתא מס' 064429-01-2022), הנכללת כאן על דרך ההפניה.

⁵ כהגדרת המונח בעמדת סגל משפטית של רשות ניירות ערך 30-105 מחודש יולי 2015.

8. נתונים על אגרות החוב של החברה:

להלן פרטים אודות אגרות החוב (סדרה ב') של החברה (פרטים בדבר אמות מידה פיננסיות ראה סעיף 6.2 לעיל):

שם הנאמן: רזניק פז נבו נאמניות בע"מ; שם האחראי על הסדרה: מיכל אבטליון.
דרכי התקשרות: טלפון 03-6389200; פקס 03-6389222; דוא"ל: Michal@rpn.co.il; כתובת למשלוח דואר: יד חרוצים 14, תל אביב.

מועד הנפקה	שווי נקוב (באלפי ש"ח)			סכום הריבית שנצברה ליום התאריך על הדוח הכספי (באלפי ש"ח)	השווי ההוגן כפי שנכלל בדוחות הכספיים האחרונים (באלפי ש"ח)	שווי בורסאי ליום פרסום הדוח (באלפי ש"ח)	סוג הריבית (קבועה/משתנה) אם קבועה - שיעורה; אם משתנה - נוסחת קביעתה; התחייבות לתשלום נוסף	מועדי תשלום		בסיס הצמדה קרן וריבית	האם אגרות החוב ניתנות להמרה לנייר ערך אחר?	זכות החברה לבצע פדיון מוקדם או המרה כפויה לני"ע אחרים, והתנאים	ערבות לתשלום התחייבות החברה?	דירוג
	במועד ההנפקה	במועד הדו"ח	כשהוא מוערך מחדש לפי תנאי הצמדה ליום המאזן					קרן	ריבית					
02/2018 הסדרה הינה מהותית	124,650	99,720	99,720	0	98,379	99,491	ריבית שנתית קבועה בשיעור של 3.25%; [א]	[ב]	שמונה עשר (18) תשלומים חצי שנתיים המשולמים בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2018 עד 2026 (כולל)	ללא הצמדה	לא	[ג]	אין	מעלות S&P ilA- מיום 19.1.2022 מעלות S&P ilA- מיום 11.1.2021 מעלות S&P ilA- מיום 25.3.2020 מעלות S&P ilA- מיום 21.2.2020 מעלות S&P ilA- מיום 25.2.2019 מעלות S&P ilA- מיום 12.2.2018 [ד]

[א] הפרה של אמות מידה פיננסיות להן התחייבה החברה במסגרת שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב') (להלן - "שטר הנאמנות") ו/או הורדה בדירוג אגרות החוב (סדרה ב'), עלולה להביא לתוספת לריבית הנקובה לעיל - לפרטים ראה סעיף 8.4 לשטר הנאמנות שצורף לדוח הצעת המדף על פיו הונפקו אגרות החוב (סדרה ב'), כפי שפורסם ביום 12 בפברואר 2018 (אסמכתא מס' 014431-01-2018, להלן: "דוח הצעת המדף") ובסעיף 4.6 לתנאים שמעבר לדף של אגרת החוב (סדרה ב'), המצורפת כתוספת הראשונה לשטר הנאמנות.

[ב] קרן אגרות החוב עומדת לפירעון בשבעה תשלומים שנתיים, כמפורט להלן: שני תשלומים בשיעור של 10% (כל אחד) מהערך הנקוב של אגרות החוב (תשלום ראשון שולם ביום 31 בדצמבר 2020 והשני ישולם ביום 31 בדצמבר 2021); שלושה תשלומים בשיעור של 15% (כל אחד) מהערך הנקוב של אגרות החוב, שישולמו ביום 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2022-2024; שני תשלומים בשיעור של 17.5% (כל אחד) מהערך הנקוב של אגרות החוב, שישולמו ביום 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2025 ו-2026.

[ג] לפרטים בדבר זכות החברה לבצע פדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ב') והתנאים לפדיון כאמור - ראה סעיף 9.2 לשטר הנאמנות המצורף כאמור לדוח הצעת המדף.

[ד] לעיון בדוח הדירוג ראה דוח מיידי של החברה מיום 11 בינואר 2021 (אסמכתא מס' 004587-01-2021), הנכלל כאן על דרך ההפניה.

ממועד הנפקת אגרות החוב (סדרה ב') ולמועד דוח זה, עמדה החברה ועודנה עומדת בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב') ולא התקיימה עילה להעמדתן של אגרות החוב (סדרה ב') לפירעון מיידי.

9. אירועים לאחר תום תקופת הדיווח:

ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022.

דירקטוריון החברה מודה לצוות העובדים על עבודתם המסורה לקידומה ופיתוחה של החברה.

23 באוגוסט 2022

תאריך

**אופיר פינס-פז
יו"ר הדירקטוריון**

**חן למדן
מנכ"ל ודירקטור**

אוריין ש.מ. בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2022**

(בלתי מבוקרים)

אוריין ש.מ. בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4-5	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-25	ביאורים 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 (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה 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 ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה:

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 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 מבידורים, 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 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 ומידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 23 באוגוסט, 2022

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרני אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-ellat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2021	2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

נכסים

נכסים שוטפים

20,561	16,748	11,509
94,372	71,915	94,511
3,537	3,640	4,726
1,436	1,350	1,293
462	-	56
120,368	93,653	112,095

מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
חלות שוטפת של חייבים בגין חכירת משנה
נכסי מסים שוטפים

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

677	357	589
(*) 1,461	70	424
4,452	1,842	-
127,688	90,349	128,255
10,201	9,893	8,812
119,896	100,598	121,388
16,156	15,432	16,065
280,531	218,541	275,533
400,899	312,194	387,628

השקעות, הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך
השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
נכסי מסים נדחים
נכסי זכות שימוש
חייבים בגין חכירת משנה
רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים, נטו

סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 9, וכן שינוי מדיניות חשבונאית, ראה ביאור 10.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2021	2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

19,078	8,251	9,960
-	941	-
6,012	3,824	5,342
57,930	48,196	60,464
-	246	-
14,878	10,198	13,866
11,957	9,473	12,848
109,855	81,129	102,480

אשראי מתאגידים בנקאיים
התחייבויות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
חלויות שוטפות של אגרות חוב
ספקים ונותני שירותים
התחייבויות מסים שוטפים
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
זכאים ויתרות זכות

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

43,702	19,807	35,803
25,849	30,361	22,766
141,806	101,300	127,071
-	-	2,573
3,910	3,542	2,786
215,267	155,010	190,999

הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
אגרות חוב
התחייבויות בגין חכירה
התחייבויות מסים נדחים
התחייבות בגין הטבות לעובדים

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

הון

(*) 75,324	76,366	93,722
453	(311)	427
75,777	76,055	94,149
400,899	312,194	387,628

סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ התחייבויות והון

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 9, וכן שינוי מדיניות חשבונאית, ראה ביאור 10.

23 באוגוסט, 2022

מירב וולקינסון סמנכ"ל כספים	חן למדן דירקטור ומנכ"ל	אופיר פז-פינס יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------------	---------------------------	-----------------------------------	----------------------------

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אוריין ש.מ. בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
307,335	65,168	92,104	129,901	191,848
842	196	319	403	576
308,177	65,364	92,423	130,304	192,424
285,787	59,993	84,733	119,324	177,760
430	110	106	209	217
286,217	60,103	84,839	119,533	177,977
21,960	5,261	7,584	10,771	14,447
2,390	510	775	1,040	1,231
9,208	2,661	3,123	5,080	6,189
(747)	11	(1,593)	140	(1,411)
10,851	3,182	2,305	6,260	6,009
11,109	2,079	5,279	4,511	8,438
5,544	218	18,893	4,883	23,718
(15,784)	(3,619)	(2,511)	(4,646)	(4,740)
(10,240)	(3,401)	16,382	237	18,978
778 (*)	(6)	(831)	(6)	(1,297)
1,647	(1,316)	20,830	4,754	26,119
(596)	(676)	6,585	1,259	8,315
2,243	(640)	14,245	3,495	17,804
(135)	-	(363)	-	600
-	-	(68)	-	(68)
(135)	-	(431)	-	532
(24)	(6)	(6)	(12)	(12)
30	24	(88)	(15)	(107)
6	18	(94)	(27)	(119)
(129)	18	(525)	(27)	413
2,114	(622)	13,720	3,468	18,217

הכנסות:

הכנסות ממתן שירותים
הכנסות מימון מלקוחות

עלות ההכנסות:

עלות השירותים
עלויות מימון

רווח גולמי

הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות (הכנסות) אחרות

רווח מפעולות רגילות

הכנסות מימון
הוצאות מימון
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

חלק החברה ברווח (הפסד) של חברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס (**)

רווח לפני מסים על ההכנסה

הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה

רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר:

סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח והפסד, נטו ממס:
מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת
הפסד בגין השקעות במכשירים הוניים שיועדו לשווי הוגן
דרך רווח כולל אחר, נטו ממס

סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח והפסד, נטו ממס:

הפחתת הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ

הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 9, וכן שינוי מדיניות חשבונאית, ראה ביאור 10.
(**) סווג מחדש.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אוריין ש.מ. בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר (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	
2021	2021	2022	2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

מיוחס ל:

בעלי מניות החברה
בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

2,326	(610)	14,212	3,527	17,777
(83)	(30)	33	(32)	27
2,243	(640)	14,245	3,495	17,804

סה"כ רווח (הפסד) לתקופה

מיוחס ל:

בעלי מניות החברה
בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

2,182	(604)	13,758	3,507	18,270
(68)	(18)	(38)	(39)	(53)
2,114	(622)	13,720	3,468	18,217

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

רווח למניה:

בסיסי

0.14 (*)	(0.04)	0.84	0.21	1.06
----------	--------	------	------	------

מדולל

0.14 (*)	(0.04)	0.84	0.21	1.05
----------	--------	------	------	------

כמות המניות ששימשה לצורך חישוב הרווח למניה:

בסיסי

16,825,147	16,824,827	16,834,724	16,823,761	16,833,934
------------	------------	------------	------------	------------

מדולל

16,898,236	16,896,563	16,899,197	16,895,958	16,909,815
------------	------------	------------	------------	------------

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין תשלומים מבוססי מניות	קרן הון בשווי הוגן פינוסיים שיועדו לרווח כולל אחר	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילות חוץ	מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת	הלוואות שניתנו לרכישת מניות החברה	יתרת עודפים	סך הכל אלפי דולר	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל אלפי דולר
449	47,635	1,924	210	125	(3,435)	(6)	(*)28,421	75,324	453	75,777
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(**)	10	(10)	-	(12)	-	-	-	(12)	-	(12)
-	-	-	(68)	(54)	600	-	-	600	(53)	(107)
-	-	155	-	-	-	-	-	155	-	155
-	-	-	-	-	600	-	-	600	27	17,804
(**)	10	145	(68)	(66)	600	-	17,777	18,398	(26)	18,372
449	47,645	2,069	142	59	(2,835)	(6)	46,198	93,722	427	94,149

יתרה ליום 1 בינואר 2022

התנועה בתקופת הדוח:

מימוש כתבי אופציה למניות הפחתת הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ הפסד בגין השקעות במכשירים הוננים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו ממס הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ תשלומים מבוססי מניות מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת רווח לתקופה

סה"כ לתקופה

סה"כ הון ליום 30 ביוני 2022

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 9, וכן שינוי מדיניות חשבונאית, ראה ביאור 10.
(**) סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אוריין ש.מ. בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השניים בהון
(המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן הון תשלומים מבוססי מניות	קרן הערכה מחדש של נכסים פיננסיים בשווי הוגן שיועדו לרווח כולל אחר	קרן הון בגין הפרשי פעילות חוץ	מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת	הלוואות שניתנו לרכישת מניות החברה	יתרת עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
449	47,427	1,731	210	134	(3,300)	(23)	26,095	72,723	(272)	72,451
יתרה ליום 1 בינואר 2021										
-	12	(12)	-	-	-	-	-	-	-	-
התנועה בתקופת הדוח:										
מימוש כתבי אופציה למניות הפחתת הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ										
-	-	-	-	(12)	-	-	-	(12)	-	(12)
-	-	-	-	(8)	-	-	-	(8)	(7)	(15)
הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ תשלומים מבוססי מניות רווח לתקופה										
-	-	136	-	-	-	-	-	136	-	136
-	-	-	-	-	-	-	3,527	3,527	(32)	3,495
-	12	124	-	(20)	-	-	3,527	3,643	(39)	3,604
סה"כ לתקופה										
449	47,439	1,855	210	114	(3,300)	(23)	29,622	76,366	(311)	76,055
סה"כ הון ליום 30 ביוני 2021										

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן בגין תשלומים מבוססי מניות	קרן הון בשווי הוגן פיננסיים שיועדו לרווח כולל אחר	קרן הון בגין הפרשי פעילות חוץ	מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת	הלוואות שניתנו לרכישת מניות החברה	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
449	47,635	1,964	210	109	(2,472)	(6)	79,876	438	80,314
יתרה ליום 1 באפריל 2022									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(**)	10	(10)	-	(6)	-	-	-	-	-
התנועה בתקופת הדוח:									
מימוש כתבי אופציה למניות הפחתת הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ									
-	-	-	-	(6)	-	(6)	(6)	(6)	(6)
הפסד בגין השקעות במכשירים הונניים שיועדו לשווי הוגן דרך הפסד כולל אחר, נטו ממס									
-	-	-	(68)	(44)	(363)	-	(68)	(44)	(68)
-	-	115	-	-	-	-	115	115	115
הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ תשלומים מבוססי מניות מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת									
-	-	-	-	-	(363)	-	(363)	33	(363)
-	-	-	-	-	-	-	14,212	14,212	14,245
(**)	10	105	(68)	(50)	(363)	-	13,846	(11)	13,835
סה"כ לתקופה									
449	47,645	2,069	142	59	(2,835)	(6)	93,722	427	94,149
סה"כ הון ליום 30 ביוני 2022									

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 9, וכן שינוי מדיניות חשבונאית, ראה ביאור 10.

(**) סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין תשלומים מבוססי מניות	קרן הערכה מחדש של נכסים פיננסיים בשווי הוגן שיועדו לרווח כולל אחר	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילות חוץ	מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת	הלוואות שניתנו לרכישת מניות החברה	יתרת עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
449	47,439	1,790	210	108	(3,300)	(23)	30,232	76,905	(293)	76,612
יתרה ליום 1 באפריל 2021										
התנועה בתקופת הדוח:										
-	-	-	-	(6)	-	-	-	(6)	-	(6)
-	-	-	-	12	-	-	-	12	12	24
-	-	65	-	-	-	-	-	65	-	65
-	-	-	-	-	-	-	(610)	(610)	(30)	(640)
-	-	65	-	6	-	-	(610)	(539)	(18)	(557)
449	47,439	1,855	210	114	(3,300)	(23)	29,622	76,366	(311)	76,055
סה"כ לתקופה										
סה"כ הון ליום 30 ביוני 2021										

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אוריין ש.מ. בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השניים בהון
(המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן הון תשלומים מבוססי מניות	קרן הון בגין שיועדו לרווח כולל אחר	נכסים מחדש של פיננסיים בשווי הוגן	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילות חוץ	מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת	הלוואות שניתנו לרכישת מניות החברה	יתרת עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
449	47,427	1,731	210	134	(3,300)	(23)	26,095	72,723	(272)	72,451	
יתרה ליום 1 בינואר 2021											
-	50	(50)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
התנועה בשנת הדוח:											
-	-	-	-	(24)	-	-	-	(24)	-	-	(24)
-	-	-	-	15	-	-	-	15	15	30	
פתיחת כתבי אופציה למניות הפחתת הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ											
-	158	-	-	-	-	-	-	158	793	951	
-	-	243	-	-	-	-	-	243	-	243	
הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ פקיעת התחייבות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה											
-	-	-	-	-	(135)	-	-	(135)	-	-	(135)
תשלומים מבוססי מניות מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת											
-	-	-	-	-	-	18	-	18	-	18	
-	-	-	-	-	-	-	-	2,326 (*)	(83)	2,243	
פרעון הלוואות שניתנו לרכישת מניות החברה רווח לשנה											
-	208	193	-	(9)	(135)	18	2,326	2,601	725	3,326	
סה"כ לשנה											
449	47,635	1,924	210	125	(3,435)	(6)	28,421	75,324	453	75,777	
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021											

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 9, וכן שינוי מדיניות חשבונאית, ראה ביאור 10.
הביאורים המצורפים 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	
	2021	2022	2021	2022
	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)
2,243 (*)	(640)	14,245	3,495	17,804
12,195 (*)	2,970	2,395	10,088	1,486
14,438	2,330	16,640	13,583	19,290
(761)	647	2,526	(2,947)	(6,617)
(53,645)	(14,632)	(11,950)	(28,595)	(20,027)
(1,144)	(224)	(591)	(348)	(997)
(306)	-	-	-	-
-	-	21	-	21
(862)	-	-	-	-
266	142	14,363	176	14,593
541	-	(55)	-	(55)
(84)	(8)	(100)	(6)	(335)
811	194	210	380	424
73	19	27	30	39
(38)	(7)	(18)	(14)	(31)
(55,149)	(13,869)	4,433	(31,324)	(12,985)
47,803	473	-	473	-
(5,879)	(1,398)	(1,771)	(2,742)	(3,437)
(4,008)	-	-	-	-
(16,998)	(499)	(13,102)	(2,774)	(14,803)
-	220	(1,611)	50	3,769
20,918	(1,204)	(16,484)	(4,993)	(14,471)
(19,793)	(12,743)	4,589	(22,734)	(8,166)
40,045	28,957	7,466	40,045	20,561
309	534	(546)	(563)	(886)
20,561	16,748	11,509	16,748	11,509
1,361	398	370	690	734
456	-	-	451	2
7,457	1,347	2,734	4,394	5,000
2,136	369	657	711	1,298

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

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

מזומנים, נטו מפעילות שוטפת (*)

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

קיטון (גידול) באשראי ללקוחות
רכישת רכוש קבוע
רכישת נכסים בלתי מוחשיים, נטו
השקעות בחברות מוחזקות
דיבידנד השקעה המטופלת לפי שיטת השווי
מאזני
רכישת פעילות במסגרת חברה מאוחדת
תמורה ממכירת רכוש קבוע
תמורה ממימוש השקעה בחברה מאוחדת
השקעה המטופלת לפי שיטת השווי מאזני
תקבולים מחייבים בגין חכירת משנה
פירעון הלוואות שניתנו לעובדים
מתן הלוואות לעובדים

מזומנים, נטו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
ואחרים
פירעון התחייבויות בגין חכירה
פירעון אגרות חוב
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
ואחרים
גידול (קיטון) באשראי לזמן קצר מתאגידים
בנקאיים, נטו

מזומנים, נטו מפעילות (לפעילות) מימון

עליה (ירידה) במזומנים

יתרת מזומנים לתחילת התקופה

השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות
מזומנים המוחזקות במטבע חוץ

יתרת מזומנים לסוף התקופה

- כולל תקבולי ריבית בסך
- כולל תקבולי מס בסך
- כולל תשלומי ריבית בסך
- כולל תשלומי מס בסך

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 9, וכן שינוי מדיניות חשבונאית, ראה ביאור 10.
הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אוריין ש.מ. בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
(המשך)

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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)
7,853	1,798	2,664	3,434	5,142
335	3	(1,699)	133	(1,540)
189	71	(309)	(5)	(345)
(2,029)	(928)	5,713	538	6,858
(1,084)	-	109	-	109
6,816	2,904	(20,918)	(2,484)	(25,884)
(290)	(517)	513	557	834
243	65	115	136	155
7,395	1,696	2,290	3,407	4,559
(778) (*)	(6)	831	(6)	1,297
(2)	-	-	-	-
(24)	(6)	(6)	(12)	(12)
(30,154)	(3,426)	13,652	(5,608)	6,208
1,683	(464)	8	1,900	(24)
20,101	4,247	(737)	8,360	3,097
1,941	(2,467)	169	(262)	1,032
12,195	2,970	2,395	10,088	1,486

פעולות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

פחת והפחתות
הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע
גידול (קיטון) בהתחייבויות בגין הטבות עובדים
קיטון (גידול) במסים נדחים, נטו
רווח ממימוש חברה מאוחדת
שערוך (שחיקת) הלוואות, השקעות ויתרות חובה
לזמן ארוך
השפעת השינויים בשער החליפין על יתרות
המזומנים במטבע חוץ
תשלומים מבוססי מניות
פחת בגין נכסי זכות שימוש בגין חכירה
חלק החברה ב (רווחי) הפסדי חברות המטופלות
לפי שיטת השווי המאזני, נטו (**)
הפסד הון ממימוש נכס זכות שימוש
הפחתת הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

קיטון (גידול) בלקוחות
קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 9, וכן שינוי מדיניות חשבונאית, ראה ביאור 10.
(**) סווג מחדש.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ביאור 1 - כללי

חברת אוריין ש.מ. בע"מ ("להלן - "החברה") הוקמה בשנת 1985 כחברה פרטית בישראל אשר משרדה הרשום ממוקם בלוד.

החברה עוסקת בתחום השילוח הבינלאומי והשירותים הלוגיסטיים הכוללים: שילוח מטענים (יבוא ויצוא), עמילות מכס, הפצה והובלה, אחסנה, מימון, ומתן שירותים נלווים נוספים ללקוחותיה. מידע על מגזרי פעילות ניתן בביאור 12.

החברה מייצגת בישראל את חברת DB Schenker AG ("להלן - "Schenker") אשר נחשבת כאחת החברות המובילות בעולם במתן פתרונות לוגיסטיים כוללים.

יש לעיין בדוחות תמציתיים מאוחדים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ("להלן - "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" ("להלן - "IAS 34").

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה החברה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שישומו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, למעט כמפורט בביאור 3 להלן.

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

ב. אי הכללת מידע כספי נפרד:

בחודש מאי 2019 השלימה החברה רכישת 51% מהון המניות המונפק והנפרע של קונספט ליין בע"מ ("להלן - "החברה המאוחדת").

על אף האמור, החברה אינה עורכת מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, מאחר דוח זה מוסיף מידע זניח על המידע שנכלל כבר במסגרת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

הנהלת החברה קבעה, כי בתום כל תקופת דיווח, היא תבחן את הצורך לפרסם מידע כספי נפרד של החברה ביחס לאותה תקופה, בשים לב לזניחות המידע האמור.

לענין זה קבעה החברה, כי פרסום מידע כספי נפרד של החברה יהווה תוספת מידע זניחה ביחס לדוחות הכספיים המאוחדים, בהתקיים שני התנאים הבאים:

(1) סך הנכסים של החברה המאוחדת נמוך מ- 5% מסך הנכסים בדוחות הכספיים המאוחדים, וגם;

(2) סך ההכנסות של החברה המאוחדת נמוך מ- 5% מסך ההכנסות בדוחות הכספיים המאוחדים.

נכון ליום 30 ביוני 2022 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, נתוני החברה המאוחדת מקיימים את שני התנאים כאמור, ולפיכך לא ערכה ופרסמה מידע כספי ביניים נפרד של החברה למועד האמור.

בין החברה לבין קונספט ליין לא היו התקשרויות ו/או עסקאות בסכומים מהותיים בתקופת הדוח.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. אי צירוף דוחות בחברה כלולה

הדוחות הכספיים של החברות הכלולות, שפיר אוריין לוגיסטיקה בע"מ ושפיר אוריין תפעול ותחזוקה בע"מ, לא צורפו לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022, בהתאם להוראות תקנה 44(א1)(1), עקב היותם חסרי משמעות ביחס לדוחות החברה, שכן הפעילות העסקית בהן טרם החלה ו/או שהפעילות בהן הינן זניחה.

ד. מסים על ההכנסה בדוחות ביניים:

הוצאות המסים על ההכנסה לתקופות המוצגות כוללות את סך המסים השוטפים, מסים בגין שנים קודמות וכן את סך השינוי ביתירות המסים הנדחים, למעט מסים נדחים הנובעים מעסקאות שנזקפו ישירות להון.

הוצאות מסים שוטפים בתקופות ביניים נצברות תוך שימוש בשיעור מס ההכנסה האפקטיבי השנתי הממוצע.

ה. 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 הכספי בתום תקופת הדוח.

(3) להלן נתונים על שערי החליפין של הדולר, של היורו ועל המדד:

מדד בישראל		שער החליפין היציג של	
ידוע	בגין	היורו	הדולר
נקודות	נקודות	(יורו ל-1 דולר)	(ש"ח ל-1 דולר)
131.28	131.78	0.962	3.5
126.05	126.18	0.841	3.260
127.30	127.67	0.884	3.11

תאריך הדוחות הכספיים:

ליום 30 ביוני 2022

ליום 30 ביוני 2021

ליום 31 בדצמבר 2021

%	%	%	%
---	---	---	---

שיעורי השינוי:

לתקופה של שישה חודשים

שהסתיימה:

ביום 30 ביוני 2022

ביום 30 ביוני 2021

לתקופה של שלושה חודשים

שהסתיימה:

ביום 30 ביוני 2022

ביום 30 ביוני 2021

לשנה שהסתיימה:

ביום 31 בדצמבר 2021

3.126	3.22	14.39	12.54
1.39	1.60	3.19	1.39
1.93	1.73	6.77	10.20
1.29	0.07	(1.29)	(2.21)
2.41	2.80	8.46	(3.27)

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

ביאור 3 - תיקונים לתקנים שפורסמו ואינם בתוקף, ולא אומצו באימוץ מוקדם בידי החברה, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות

• תיקון 1 IAS "הצגת דוחות כספיים" (בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות):

התיקון מבהיר את הדרישות הקיימות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

- נוספה הבהרה לסעיפים 69 ו-73 לתקן שמדגישה שעל מנת שניתן יהיה לסווג התחייבות כלא שוטפת, הזכות לדחות את הסילוק צריכה להתקיים לתום תקופת הדיווח.
- המילים "בלתי מותנית" הוסרו מסעיף 69 לתקן ונוספה פסקה חדשה שמבהירה שאם הזכות לדחיית הסילוק מותנית בעמידה באמות מידה פיננסיות, הזכות קיימת אם הישות עומדת באמות המידה שנקבעו לתום תקופת הדיווח, גם אם בחינת העמידה באמות המידה נעשית על ידי המלווה במועד מאוחר יותר.
- הובהר כי בחינת סיווג ההתחייבות כלא שוטפת תבוצע בהתייחס לזכות שיש לישות ולא בהתאם לצפי שלה האם תממש זכות זו.
- נוספה הגדרה למונח "סילוק". בהתאם להגדרה, "לצורך סיווג התחייבות כשוטפת או כלא שוטפת, סילוק מתייחס להעברה לצד שכנגד שתוצאתה מחיקת (Extinguishment) ההתחייבות". העברה יכולה להיות מזומן, סחורות ושירותים או מכשירים הוניים של הישות עצמה. בהקשר זה, הובהר כי אם לפי תנאי ההתחייבות, לצד שכנגד יש אופציה לדרוש סילוק במכשירים ההוניים של הישות, תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או כלא שוטפת אם האופציה מסווגת כרכיב הוני נפרד בהתאם ל-32 IAS "מכשירים פיננסיים: הצגה".

התיקון ייושם למפרע לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

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

ביאור 4 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. ביום 19 בינואר 2022, אישרה אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ את הדירוג לחברה ולסדרת אגרות החוב והשאירה אותם ללא שינוי.

ב. ביום 23 במרץ 2022, אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור וועדת התגמול, הענקת 281,000 כתבי אופציה לא סחירים לנושא משרה ולעובדים (מתוכם, 70,000 כתבי אופציה יוענקו לנושאי משרה). מחיר המימוש עבור כתבי האופציה עומד על 36.91 ש"ח לכל כתב אופציה, ואינו צמוד למדד או למטבע כלשהו.

כתבי האופציה יבשילו ב- 3 מנות, כדלקמן:

- שליש מכתבי האופציה יבשילו בחלוף 24 חודשים ממועד ההענקה.
- שליש מכתבי האופציה יבשילו בחלוף 36 חודשים ממועד ההענקה.
- שליש מכתבי האופציה יבשילו בחלוף 48 חודשים ממועד ההענקה;

זאת בתנאי שבמועד ההבשלה של כתבי האופציה העובדים מועסקים בחברה.

מועד הפקיעה של כל מנה הינו שנה אחת ממועד הבשלתה.

הערך הכלכלי של סך האופציות שהוענקו הינו כ- 3,335 אלפי ש"ח (נכון למועד ההקצאה, כ- 1,034 אלפי דולר).

הערך הכלכלי של האופציות חושב בהתאם למודל Black & Scholes בהתבסס על ההנחות הבאות:

- (1) מחיר המניה במועד ההענקה 36.29 ש"ח;
- (2) מחיר המימוש של כל כתב אופציה הינו 36.91 ש"ח;
- (3) סטיית התקן של תשואת המניה, בהתאם למשך חיי האופציה הינה:

מנה ראשונה	-	41.42%
מנה שניה	-	39.88%
מנה שלישית	-	39.07%

- (4) שיעורי הריבית חסרת הסיכון, בהתאם למשך חיי האופציה הינו:

מנה ראשונה	-	1.52%
מנה שניה	-	1.72%
מנה שלישית	-	1.83%

ג. ביום 27 ביוני 2022, התקשרה החברה בהסכם למכירת מלוא זכויות החכירה שלה במקרקעין בשטח של כ-24 דונם באזור התעשייה יואב (להלן, בהתאמה: "ההסכם" ו-"המקרקעין") לשותפותיה במקרקעין (להלן: "הרוכשות"). החברה, המחזיקה 50% מזכויות החכירה במקרקעין, מכרה לרוכשות (המחזיקות את יתרת זכויות החכירה) את זכויותיה האמורות בתמורה לסך כולל של כ-50.8 מיליוני ש"ח, בתוספת מע"מ. סך של 10 מיליוני ש"ח בתוספת מע"מ שולם לחברה במועד החתימה על ההסכם (ומוחזק בנאמנות בידי ב"כ החברה עד ובכפוף לרישום שעבוד לטובת הרוכשות), ויתרת התמורה שולמה במועד השלמת העסקה אשר חל לאחר 45 ימים ממועד החתימה על ההסכם, נכון להיום שולמה מלוא התמורה בגין העסקה. לאחר פירעון ההלוואה שנטלה החברה מתאגיד בנקאי לטובת רכישת המקרקעין, נותר בידה תזרים מזומנים חופשי ממכירת המקרקעין בסך של כ-11.3 מיליוני ש"ח, והיא רשמה בדוחותיה הכספיים לרבעון השני של שנת 2022 רווח בגין העסקה, לפני מס, בהיקף של כ-7.7 מיליוני ש"ח.

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

ביאור 4 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

ד. במהלך הרבעון השני של שנת 2022, הגיעה החברה להסכמות עם המערכת הבנקאית בדבר עדכון הגדרת מונח ה-EBITDA האמור לעיל, כך שהחל מהדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022 ואילך, חישובו יבוצע תוך החרגת רווחים או הפסדים של חברות כלולות כמשמעותן בדוחות הכספיים של החברה, באופן שלאחר התיקון האמור, הגדרת המונח EBITDA הינה כדלקמן (חלף הגדרת המונח כאמור בסעיף 1.12.5.4 לדוח התקופתי):

"**EBITDA** - הסכום הכולל של הרווח הנקי של החברה, לפני הפחתות/עלויות ערך (לרבות הפחתת ערך או עליית ערך של נכסים, מלאי ומוניטין), הוצאות פחת, הוצאות מימון והוצאות מיסים (בין מיסים שוטפים ובין שינויים במיסים נדחים) (לרבות, למניעת ספק, הרבעון המסתיים במועד הבדיקה). הנתונים החשבונאיים האמורים לעיל ייקבעו בהתאם למפורט בדוחות הכספיים של החברה, ובלבד שאם נתונים כאמור אינם מפורטים בדוחות כספיים אלה, תמציא החברה לבנק אישור חתום על ידי רואה החשבון החיצוני של החברה בדבר נתונים אלה, על פי בקשת הבנק. על אף האמור, מוסכם כי החל מהדוחות הכספיים של החברה ליום 30.06.2022 ואילך, יוחרגו מהרווח הנקי רווחים או הפסדים של חברות כלולות כמשמעותן בדוחות הכספיים של החברה".

נכון ליום 30 ביוני 2022, החברה עומדת בכל אחת מההתחייבויות הנוספות שנתנה לתאגידים הבנקאיים המפורטות בסעיף 1.12.5.4 לדוח התקופתי.

ביאור 5 - רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים

א. רכישת פריטי רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים:

במהלך תקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, רכשה החברה פריטי רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, בעלות של כ- 20,556 אלפי דולר.

ב. בחינת ירידת ערך:

כללי:

בהתאם לסעיף 90 לתקן IAS 36 "ירידת ערך נכסים" על החברה לבצע בחינת ירידת ערך פעם בשנה או כאשר קיימים סממנים לירידת ערך. בחינת ירידת הערך העדכנית ביותר למגזר ההפצה וההובלה בוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני ליום 31 במרץ 2022, למגזר האחסנה ליום 30 בספטמבר 2021 ולמגזרי היבוא והיצוא ליום 31 בדצמבר 2021.

הסכום בר ההשבה ותחזיות תזרימי המזומנים עבור מגזר ההפצה וההובלה הסתמכו בין היתר על תוצאות המגזר בשנים 2020 ו-2021 ובשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022, תקציב החברה לרבעונים השני עד הרביעי של שנת 2022 ותחזיות החברה לשנים הקרובות.

היחידה מניבה מזומנים אשר בבסיס חישוב הסכום בר השבה במגזר ההפצה וההובלה כוללת שלושה שירותים עיקריים - שירותי הפצה, שירותי הובלה ושירותי הובלה של תרופות ושל מוצרים אחרים מבוקרי טמפרטורה (באמצעות חברת הבת קונספטליין בע"מ).

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

ביאור 5 - רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (המשך)

סכום בר ההשבה של יחידה מניבת מזומנים להלן חושב על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי ונקבע בהתבסס על שיטת היוון תזרימי מזומנים (DCF).

מועד בחינת הצורך בביצוע ירידת ערך	ערך בספרים של היחידה מניבת מזומנים לרבות מוניטין אלפי דולר	סכום בר- השבה אלפי דולר	הפרש בין סכום בר השבה לערך היחידה בספרים אלפי דולר	הבסיס למידת סכום בר ההשבה
31.03.2022	57,307	62,146	4,839	שווי שימוש

הנחות מפתח ששימשו לחישוב סכום בר ההשבה:

שיעור EBITDA (שנה מייצגת)	שיעור צמיחה שנתי (נומינלי)	שיעור ניכיון (לאחר מס)
15.9%	3%	11.5%

הפצה והובלה

להלן ניתוח רגישות של הסכום בר השבה לשינויים בשיעורי הצמיחה שנתי (נומינלי):

ליום 31 במרץ 2022		גידול בסכום בר השבה	
קיטון בסכום בר השבה	1%	0.5%	אלפי דולר
-1%	5,302	2,485	62,146
(4,186)			

הפצה והובלה

להלן ניתוח רגישות של הסכום בר השבה לשינויים בשיעורי הניכיון (לאחר מס):

ליום 31 במרץ 2021		קיטון בסכום בר השבה	
גידול בסכום בר השבה	1%	0.5%	אלפי דולר
-1%	(6,241)	(3,282)	62,146
7,778			

הפצה והובלה

ליום 30 ביוני 2022 לא היו סממנים לירידת ערך אשר הצביעו על הצורך לעדכן את הערכות השווי שנעשו לימים 31 במרץ 2022, 31 בדצמבר 2021 ו- 30 בספטמבר 2021.
למידע בדבר הערכות שווי שנעשו בימים 31 בדצמבר 2021 ו- 30 בספטמבר 2021 ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

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

ביאור 6 - מכשירים פיננסיים

מכשירים פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן:

המכשירים הפיננסיים של החברה כוללים בעיקר נכסים לא נגזרים והתחייבויות לא נגזרות. נכסים לא נגזרים כוללים:

מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות בבנקים ובמוסדות כספיים, ניירות ערך סחירים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, חייבים בגין חכירת משנה והלוואות שניתנו לזמן ארוך. התחייבויות לא נגזרות כוללות אגרות חוב, אשראי מתאימים בנקאים ואחרים לזמן קצר ולזמן ארוך, התחייבויות חכירה, ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות. בשל אופיים של המכשירים הפיננסיים לזמן קצר שווים ההוגן (Fair Value) זהה או קרוב, בדרך כלל, לערך בו הם מוצגים בספרים. מכשירים פיננסיים לזמן ארוך פרט לאגרות החוב, שווים הנאות דומה לערך בו הם מוצגים בדוחות הכספיים.

ליום 30 ביוני 2022	
שווי הוגן	ערך בספרים
אלפי דולר	אלפי דולר
28,091	28,108

אגרות חוב סידרה ב' (*)

(*) שווי ההוגן מבוסס על מחירים מצוטטים בשוק פעיל לתאריך המאזן.

ליום 30 ביוני 2022 ולמועד הדוח, החברה אינה מצויה בהפרה של אילו מאמות המידה הפיננסיות החלות עליה, בקשר עם אגרות החוב.

ביאור 7 - דרישות ותביעות משפטיות

א. למידע בדבר למידע בדבר הדרישות והתביעות המשפטיות כנגד החברה, ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. נכון למועד אישור הדוחות תלויות ועומדות כנגד החברה תביעות אשר סכומן הכולל מסתכם לסך של כ- 221 אלפי דולר, שבגינן החברה לא הכירה בהתחייבות וזאת בהתבסס על אי יכולתה להעריך את החשיפה הקיימת לחברה בהתאם לחוות דעתם של יועציה המשפטיים.

ביאור 8 - מסים על הכנסה

הפער בין שיעור המס האפקטיבי לבין שיעור המס הסטטוטורי לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 נובע בעיקר מהשפעת השינויים בשער הדולר על יתרות המסים הנדחים.

אוריין ש.מ. בע"מ

ביאור 9 -

ליום 31 בדצמבר 2021 התאימה החברה את מספרי ההשוואה בגין חלקה בהפסדי חברות מוחזקות לשנת 2021 המטופלות לפי שיטת השווי המאזני בסך של 507 אלפי דולר.

השפעת ההתאמה הלא מהותית על סעיפי הדוח המאוחד על המצב הכספי :

ליום 31 בדצמבר 2021

כפי דווח בעבר	השינוי	כמדווח בדוחות כספיים אלה
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
801	(507)	294
74,664	(507)	74,157

נכסים לא שוטפים

השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

הון

סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה

השפעת ההתאמה הלא מהותית על סעיפי הדוח המאוחד על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר :

ליום 31 בדצמבר 2021

כפּי דוּוח בעבר	השינוי	כּמדוּוח בדוּחות כּספּיים אלה
אַלפּי דולר	אַלפּי דולר	אַלפּי דולר
118	(507)	(389)

חלק החברה ברווח (הפסד) של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס

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

ביאור 10 - התאמה למפרע בגין שינוי מדיניות חשבונאית

במהלך הרבעון השני בשנת 2022 שינתה הנהלת החברה הכלולה את מדיניותה החשבונאית לגבי מדידת נגזרים משובצים בדוחותיה הכספיים. המדיניות הקודמת של החברה הייתה למדוד את השווי ההוגן של נגזרים משובצים בהתקשרויות עד למועד תזרים המזומנים (התקבול או התשלום הצפוי). המדיניות החשבונאית החדשה היא למדוד את השווי ההוגן של נגזרים משובצים עד למועד ההכרה בהכנסות או הוצאות הרלוונטיות ובכנסים/התחייבויות שינבעו מהתקשרויות אלה. הנהלת החברה הכלולה בדעה כי המדיניות החדשה עדיפה כיוון שהיא מביאה למדידה נאותה יותר של הנגזרים המשובצים, והיא עקבית עם עיתוי ההכרה בכנסים והתחייבויות מהעסקאות בגין הוכרו ונמדדו הנגזרים המשובצים. כמו כן, המדיניות החשבונאית החדשה היא המדיניות המקובלת והנפוצה יותר בפרקטיקה בארץ ובעולם לגבי מדידת נגזרים משובצים. לפיכך הדוחות הכספיים של החברה הכלולה ושל החברה יספקו מידע מהימן ורלוונטי יותר אודות מצבן הכספי של החברה הכלולה ושל החברה, תוצאות פעולותיהן ותזרימי המזומנים שלהן.

השפעת ההתאמה למפרע על סעיפי הדוח על המצב הכספי:

ליום 31 בדצמבר		
2021		
כפי שדווח בעבר	השפעת ההתאמה למפרע	כמדווח בדוחות כספיים אלה
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
294	1,167	1,461
74,157	1,167	75,324

השקעות בחברות כלולות

הון המיוחס לבעלים של החברה

השפעת ההתאמה למפרע על סעיפי רווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021		
כפי שדווח בעבר	השפעת ההתאמה למפרע	כמדווח בדוחות כספיים אלה
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(389)	1,167	778

חלק החברה ברווח (הפסד) של חברות מוחזקות המטופלות
לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס

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

ביאור 11 - דיווח מגזרי

תוצאות המגזרים כוללות את הרווח שהופק מפעילות כל מגזר בר-דיווח. דיווחים אלה נערכו על בסיס הרווח לפני מימון ומסים אך ללא הקצאת עלויות מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות.

ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)					
שילוח יבוא	שילוח יצוא	הפצה והובלה	אחסנה	מימון	סה"כ
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
99,108	40,729	31,101	21,599	577	193,114
99,108	40,729	31,101	21,599	577	193,114
9,447	3,390	(398)	51	365	12,855
					1,592
					(6,009)
					8,438
					18,978
					(1,297)
					(8,315)
					17,804

הכנסות:

הכנסות מלקוחות חיצוניים

סה"כ הכנסות מגזר

תוצאות המגזר

השפעת תקן IFRS16 (*)

הוצאות כלל מגזריות

רווח מפעולות רגילות

הכנסות מימון, נטו

חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות

המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

הוצאות מס

רווח לתקופה

(*) הנתונים המפורטים לעיל הינם בנטרול השפעות תקן IFRS16, לנוכח העובדה כי כך תוצאות התפעוליות של החברה נסקרות על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של החברה.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)					
שילוח יבוא	שילוח יצוא	הפצה והובלה	אחסנה	מימון	סה"כ
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
66,249	25,330	24,041	14,939	403	130,962
66,249	25,330	24,041	14,939	403	130,962
6,991	3,301	216	(991)	194	9,711
					1,010
					6,210
					4,511
					237
					(6)
					1,259
					3,495

הכנסות:

הכנסות מלקוחות חיצוניים

סה"כ הכנסות מגזר

תוצאות המגזר

השפעת תקן IFRS16 (*)

הוצאות כלל מגזריות

רווח מפעולות רגילות

הכנסות מימון, נטו

חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות

המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

הוצאות מס

רווח לתקופה

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

ביאור 11 - דיווח מגזרי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

שילוח יבוא אלפי דולר	שילוח יצוא אלפי דולר	הפצה והובלה אלפי דולר	אחסנה אלפי דולר	מימון אלפי דולר	סה"כ אלפי דולר
46,481	19,846	15,157	10,958	320	92,762
46,481	19,846	15,157	10,958	320	92,762
4,946	1,326	(132)	429	219	6,788
					796
					(2,305)
					5,279
					16,382
					(831)
					(6,585)
					14,245

הכנסות:

הכנסות מלקוחות חיצוניים

סה"כ הכנסות מגזר

תוצאות המגזר

השפעת תקן IFRS16 (*)
הוצאות כלל מגזריות

רווח מפעולות רגילות

הכנסות מימון, נטו
חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הוצאות מס

רווח לתקופה

(*) הנתונים המפורטים לעיל הינם בנטרול השפעות תקן IFRS16, לנוכח העובדה כי כך תוצאות התפעוליות של החברה נסקרות על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של החברה.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

שילוח יבוא אלפי דולר	שילוח יצוא אלפי דולר	הפצה והובלה אלפי דולר	אחסנה אלפי דולר	מימון אלפי דולר	סה"כ אלפי דולר
34,522	11,844	11,778	7,356	195	65,695
34,522	11,844	11,778	7,356	195	65,695
3,834	1,397	(139)	(463)	85	4,714
					547
					(3,182)
					2,079
					(3,401)
					(6)
					676
					640

הכנסות:

הכנסות מלקוחות חיצוניים

סה"כ הכנסות מגזר

תוצאות המגזר

השפעת תקן IFRS16 (*)
הוצאות כלל מגזריות

רווח מפעולות רגילות

הוצאות מימון, נטו
חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הכנסות מס

הפסד לתקופה

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

ביאור 11 - דיווח מגזרי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)						
סה"כ	מימון	אחסנה	הפצה והובלה	שילוח יצוא	שילוח יבוא	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
309,554	842	33,208	51,484	56,016	168,004	הכנסות:
						הכנסות מלקוחות חיצוניים
309,554	842	33,208	51,484	56,016	168,004	סה"כ הכנסות מגזר
19,497	412	(2,810)	(521)	6,761	15,655	תוצאות המגזר
2,463						השפעת תקן IFRS16 (*)
(10,851)						הוצאות כלל מגזריות
11,109						רווח מפעולות רגילות
(10,240)						הוצאות מימון, נטו
(778)						חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
596						המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
						הכנסות מס
2,243						רווח לתקופה
6,573	-	2,443	3,293	169	668	פחת והפחתות
8,675						פחת והפחתות שלא הוקצו למגזרים
15,248						

- (*) הנתונים המפורטים לעיל הינם בנטרול השפעות תקן IFRS16, לנוכח העובדה כי כך תוצאות התפעוליות של החברה נסקרות על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של החברה.
- (**) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה, ראה ביאור 9, וכן שינוי מדיניות חשבונאית, ראה ביאור 10.

ביאור 12- אירועים לאחר תום תקופת הדוח

א. ביום 8 באוגוסט 2022 התקשרה החברה בהסכם קבוע עם ARAMEX ("ההסכם"), לפיו תשמש החברה נציגה לא בלעדית של ARAMEX בישראל בשחרור חבילות מפיקוח המכס והובלתן לנמענים בישראל. במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2022 ההסכם צפוי להתרחב גם לפעילות בלדרות בינלאומית בייצוא.

ב. ביום 23 באוגוסט 2022 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 5 מיליון ש"ח (כ- 1,523 אלפי דולר) לבעלי המניות (0.297 ש"ח למניה) אשר ישולם בחודש ספטמבר 2022.

תאריך: 23 באוגוסט, 2022

לכבוד
הדירקטוריון של אוריין ש.מ. בע"מ ("החברה")
המע"ן 27
מודיעין
ג.א.נ.,

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של אוריין ש.מ. בע"מ (להלן- החברה) מיום 12 במאי 2021:

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוח שלנו המפורט להלן, בקשר לתשקיף המדף של החברה מיום 12 במאי 2021 והצעות המדף מכוחו:

- דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 23 באוגוסט, 2022 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

בכבוד רב,

בריתמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-ellat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א):

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של אוריין ש.מ. בע"מ (להלן – "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. חן למדן, מנהל כללי
2. מירב וולקיןסון, סמנכ"ל כספים

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 30 ביוני 2022, נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, חן למדן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של אוריין ש.מ. בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2022 (להלן – "הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2):

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, מירב וולקיןסון, מצהירה כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אור"ן ש.מ. בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2022 (להלן – "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד –
- (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
- (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
- (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון והנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.