



**Orad Hi-Tec Systems Ltd. (,Orad' oder das ,Unternehmen')**  
**Ergebnisse für das 3. Quartal 2009**

Kfar-Saba, Israel, 9. November 2009. – Orad Hi-Tec Systems Ltd. (ISIN IL0010838071; Symbol OHT), ein weltweit tätiger Anbieter von in Echtzeit arbeitenden TV-Produktions- und virtuellen Grafiklösungen, gibt heute seine Ergebnisse für das dritte Quartal und die ersten 9 Monate 2009 bekannt:

**Highlights des 3. Quartals 2009 im Vergleich zum Vorquartal:**

- **Umsatz plus 18% auf US\$ 6.651 TSD**
- **Nettoergebnis stieg um 103% auf US\$ 848 TSD**
- **Rohrertragsmarge auf 71% verbessert**
- **Positiver Cash Flow von US\$ 2,4 Mio**
- **Liquide Mittel auf US\$ 16,1 Mio erhöht**
- Umsatz stieg im 3. Quartal 2009 gegenüber dem 2. Quartal 2009 um 18 %, von US\$ 5.624 TSD auf US\$ 6.651 TSD. In den ersten neun Monaten 2009 ging der Umsatz, verglichen mit den ersten 9 Monaten des Vorjahres mit US\$ 23.876 TSD, um 25% auf US\$ 17.865 TSD zurück. Im Vergleich zum Vorjahresquartal mit US\$ 8.153 TSD ging der Umsatz um 18% zurück.
- Das Nettoergebnis kletterte nach US\$ 422 TSD im Vorquartal um 103% auf US\$ 848 TSD im 3. Quartal 2009. Im 1. Quartal 2009 stand noch ein Nettoergebnis von minus US\$ 237 TSD zu Buche. In den ersten 9 Monaten belief sich das Nettoergebnis auf US\$ 1.028 TSD, verglichen mit US\$ 2.646 TSD im Vorjahreszeitraum. Das Nettoergebnis lag im 3. Quartal 2009 um 30% höher als im Vergleichsquartal 2008 mit US\$ 650 TSD.
- Die liquiden Mittel stiegen im 3. Quartal auf US\$ 16,1 Mio. Im 3. Quartal 2009 wurde ein positiver Cash Flow von US\$ 2,4 Mio erwirtschaftet.
- Die Rohrertragsmarge stieg auf 71% im 3. Quartal 2009 nach 70% im Vorquartal und 69% im 3. Quartal 2008. In den ersten 9 Monaten 2009 lag die Rohrertragsmarge bei 70%, im Vergleich zu 68% im Vorjahreszeitraum.

Avi Sharir, Präsident und CEO von Orad, erklärte: „Wir sind stolz auf die Ergebnisse des 3. Quartals 2009. Während dieses Zeitraums stiegen sowohl der Auftragseingang wie der Umsatz. Das unmittelbare Ergebnis davon waren eine wesentlich erhöhte Profitabilität und ein außerordentlich starker Cash Flow. Der erfreuliche Auftragseingang im 3. Quartals 2009 machte es möglich, den Auftragsbestand auf dem gleichen Niveau wie im Rekordjahr 2008 zu halten. Wir sind zuversichtlich, dass das 4. Quartal sogar noch besser verlaufen wird. Auf der International Broadcasting Conference (IBC) konnten wir die erste Version von „Play maker“, Orads Server für Zeitlupenaufnahmen im Sportbereich, präsentieren. Das Feedback, das wir daraufhin erhielten, war sehr gut und wir konnten bereits einige Aufträge verbuchen. Von diesem Server versprechen wir uns erhebliches Wachstumspotential für 2010.“

Für weitere Informationen:  
Orad Hi-Tec Systems Ltd.  
Ehud Ben-Yair, CFO  
ehud@orad.tv

edicto Investor Relation  
Dr. Sönke Knop,  
Frankfurt, Germany  
Tel.: +49-69-90550551

# Orad Hi-Tec Systems Ltd. ('Orad' oder das 'Unternehmen')

## Ergebnisse für die ersten 9 Monate 2009

### Finanzielle und operative Highlights der ersten 9 Monate und des 3. Quartals 2009 im Vergleich zu den ersten 9 Monaten und dem 3. Quartal 2008

#### Umsatz, Nettoergebnis und Cash Status:

Die folgende Tabelle gibt die Entwicklung in den vergangenen fünf Quartalen wieder:

In TSD USDollar	<u>Q3/08</u>	<u>Q4/08</u>	<u>Q1/09</u>	<u>Q2/09</u>	<u>Q3/09</u>
<b>Cash Status</b>	14.769	14.759	14.489	13.682	16.100
<b>Umsatz</b>	8.153	8.012	5.590	5.624	6.651
<b>Rohhertrag</b>	5.617	5.321	3.904	3.924	4.740
<b>Nettoergebnis</b>	650	785	(237)	418	<b>848</b>

#### Rohhertragsmarge

Die Rohhertragsmarge im 3. Quartal 2009 stieg auf 71% an, nach 70% jeweils in den beiden Vorquartalen 2009. Die Rohhertragsmarge in den ersten 9 Monaten verbesserte sich auf 70% im Vergleich zu 68% in den ersten 9 Monaten 2008. Dies ist hauptsächlich auf den Anstieg der Effizienz im Bereich Projektdurchführung sowie auf geringere Kosten für Hardware zurückzuführen.

#### Operativer Aufwand:

(in TSD USDollar)	<u>Q1/09</u>	<u>Q2/09</u>	<u>Q3/09</u>	<u>Q3/08</u>
Forschung und Entwicklung	869	848	949	1.133
Sales und Marketing	2.160	2.380	2.418	2.747
Verwaltung und Vertrieb	<u>663</u>	<u>563</u>	<u>694</u>	<u>860</u>
<b>Betriebsaufwand insgesamt:</b>	<b>3.692</b>	<b>3.791</b>	<b>4.061</b>	<b>4.740</b>

**ORAD HI-TEC SYSTEMS LTD. AND ITS SUBSIDIARIES**

**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**AS OF SEPTEMBER 30, 2009**

**U.S. DOLLARS IN THOUSANDS**

**INDEX**

	<b><u>Page</u></b>
<b>Consolidated Balance Sheets</b>	<b>2</b>
<b>Consolidated Statements of Income</b>	<b>3</b>
<b>Consolidated Statements of Changes in Shareholders' Equity</b>	<b>4</b>
<b>Consolidated Statements of Cash Flows</b>	<b>5</b>
<b>Supplementary Information</b>	<b>6</b>

-----

**ORAD HI-TEC SYSTEMS LTD. AND ITS SUBSIDIARIES**

**CONSOLIDATED BALANCE SHEETS**

**U.S. dollars in thousands, except share and per share data**

	<u>September 30, 2009</u>	<u>December 31, 2008</u>
<b>ASSETS</b>		
<b>CURRENT ASSETS:</b>		
Cash and cash equivalents	\$ 15,726	\$ 14,391
Restricted cash	373	368
Trade receivables (net of allowance for doubtful accounts of \$ 57 and \$ 154 at September 30, 2009 and December 31, 2008, respectively)	4,186	3,399
Other accounts receivable and prepaid expenses	1,220	1,748
Inventories	1,956	2,650
Work in progress, net of advances from customers	-	-
<u>Total current assets</u>	<u>23,461</u>	<u>22,556</u>
SEVERANCE PAY FUND	1,712	1,366
PROPERTY AND EQUIPMENT, NET	1,614	1,949
<u>Total assets</u>	<u>\$ 26,787</u>	<u>\$ 25,871</u>
<b>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>		
<b>CURRENT LIABILITIES:</b>		
Trade payables	\$ 1,681	\$ 2,441
Deferred revenues	2,556	2,214
Other accounts payable and accrued expenses	4,327	4,503
<u>Total current liabilities</u>	<u>8,564</u>	<u>9,158</u>
ACCRUED SEVERANCE PAY	2,269	1,973
<u>Total liabilities</u>	<u>10,833</u>	<u>11,131</u>
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY:</b>		
Share capital:		
Ordinary shares of NIS 0.01 par value:		
Authorized - 27,000,000 shares as of September 30, 2009 and December 31, 2008		
Issued - 11,749,304 and 10,820,550 shares as of September 30, 2009 and December 31, 2008, respectively; Outstanding - 10,820,550 shares as of September 30, 2009 and December 31, 2008		
	29	29
Additional paid-in capital	75,858	75,672
Accumulated other comprehensive income	(547)	(547)
Accumulated deficit	(59,386)	(60,414)
<u>Total shareholders' equity</u>	<u>15,954</u>	<u>14,740</u>
<u>Total liabilities and shareholders' equity</u>	<u>\$ 26,787</u>	<u>\$ 25,871</u>

The accompanying notes are an integral part of the consolidated financial statements.

\_\_\_\_\_  
, 2009  
Date of approval of the  
financial statements

\_\_\_\_\_  
Avi Sharir  
Director and  
Chief Executive Officer

\_\_\_\_\_  
Ehud Ben Yair  
Chief Financial Officer

**ORAD HI-TEC SYSTEMS LTD. AND ITS SUBSIDIARIES**

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF INCOME**

U.S. dollars in thousands, except share and per share data

	Nine months ended September 30,		Three months ended September 30,		Year ended December 31,
	2009	2008	2009	2008	2008
	<u>Unaudited</u>				
Revenues	\$ 17,865	\$ 23,876	\$ 6,651	\$ 8,153	\$ 31,888
Cost of sales	<u>5,297</u>	<u>7,664</u>	<u>1,911</u>	<u>2,536</u>	<u>10,355</u>
Gross profit	<u>12,568</u>	<u>16,212</u>	<u>4,740</u>	<u>5,617</u>	<u>21,533</u>
Operating expenses:					
Research and development, net	2,666	3,158	949	1,133	4,063
Sales and marketing	6,958	7,910	2,418	2,747	10,444
General and administrative	<u>1,920</u>	<u>2,430</u>	<u>694</u>	<u>860</u>	<u>3,353</u>
<u>Total operating expenses</u>	<u>11,544</u>	<u>13,498</u>	<u>4,061</u>	<u>4,740</u>	<u>17,860</u>
Operating income	1,024	2,714	679	877	3,673
Financial income, net	3	(82)	169	(233)	(257)
Other income, net	<u>1</u>	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>14</u>
Net income	<u>\$ 1,028</u>	<u>\$ 2,646</u>	<u>\$ 848</u>	<u>\$ 650</u>	<u>\$ 3,430</u>
Basic net earnings per share	<u>\$ 0.1</u>	<u>\$ 0.24</u>	<u>\$ 0.08</u>	<u>\$ 0.06</u>	<u>\$ 0.32</u>
Weighted average number of shares used in computing basic net earnings per share (in thousands)	<u>10,821</u>	<u>10,821</u>	<u>10,821</u>	<u>10,821</u>	<u>10,821</u>
Diluted net earnings per share	<u>\$ 0.09</u>	<u>\$ 0.24</u>	<u>\$ 0.08</u>	<u>\$ 0.06</u>	<u>\$ 0.31</u>
Weighted average number of shares used in computing diluted net earnings per share (in thousands)	<u>10,977</u>	<u>10,926</u>	<u>10,977</u>	<u>10,821</u>	<u>11,022</u>

The accompanying notes are an integral part of the consolidated financial statements.

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY**

U.S. dollars in thousands, except share data

	Number of outstanding Ordinary shares	Share capital	Additional paid-in capital	Accumulated other comprehensive income (loss) *	Accumulated deficit	Total comprehensive income	Total
Balance as of January 1, 2008	10,820,550	\$ 29	\$ 75,475	\$ (547)	\$ (63,844)		\$ 11,113
Net income	-	-	-	-	3,430	\$ 3,430	3,430
Stock-based compensation	-	-	197	-	-	-	197
Total comprehensive income						<u>\$ 3,430</u>	
Balance as of December 31, 2008	10,820,550	29	75,672	(547)	(60,414)		14,740
Net income					1,028	\$ 1,028	1,028
Stock-based compensation	-	-	186	-	-	-	186
Total comprehensive income						<u>\$ 1,028</u>	
<b>Balance as of September 30, 2009 (unaudited)</b>	<u>10,820,550</u>	<u>\$ 29</u>	<u>\$ 75,858</u>	<u>\$ (547)</u>	<u>\$ (59,386)</u>		<u>\$ 15,954</u>

	Number of outstanding ordinary shares	Share capital	Additional paid-in capital	Foreign currency translation adjustments	Accumulated deficit	Total
<b>Balance as of January 1, 2008</b>	10,820,550	\$ 29	\$ 75,475	\$ (547)	\$ (63,844)	\$ 11,113
Net income	-	-	-	-	2,646	2,646
Share-based compensation	-	-	136	-	-	136
<b>Balance as of September 30, 2008 (unaudited)</b>	<u>10,820,550</u>	<u>29</u>	<u>75,611</u>	<u>(547)</u>	<u>(61,198)</u>	<u>13,895</u>

The accompanying notes are an integral part of the consolidated financial statements.

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS**

U.S. dollars in thousands

	Nine months ended September 30,		Year ended December 31,
	2009	2008	2008
	Unaudited		
<u>Cash flows from operating activities:</u>			
Net income	\$ 1,028	\$ 2,646	\$ 3,430
Adjustments to reconcile net income to net cash provided by operating activities:			
Depreciation	593	556	740
Share-based compensation	186	136	197
Increase in trade receivables, net	(787)	(1,351)	(1,530)
Decrease (increase) in other accounts receivable and prepaid expenses	528	(416)	(585)
Decrease (increase) in inventories	595	(148)	46
Decrease in work in process, net of advances from customers	-	(80)	78
Increase (decrease) in trade payables	(760)	1,052	326
Decrease in other accounts payable and accrued expenses	(176)	(713)	(1,215)
Increase (decrease) in accrued severance pay, net	(50)	89	-
Increase (decrease) in deferred revenues	342	(344)	(66)
Net cash provided by operating activities	<u>1,499</u>	<u>1,427</u>	<u>1,421</u>
<u>Cash flows from investing activities:</u>			
Purchase of property and equipment	(159)	(708)	(727)
Proceeds from sale of property and equipment	-	-	15
Decrease (increase) in restricted cash	(5)	84	701
Net cash used in investing activities	<u>(164)</u>	<u>(624)</u>	<u>(11)</u>
<u>Cash flows from financing activities:</u>			
Net cash provided by financing activities	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Increase in cash and cash equivalents	1,335	803	1,410
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	<u>14,391</u>	<u>12,981</u>	<u>12,981</u>
Cash and cash equivalents at the end of the period	<u>\$ 15,726</u>	<u>\$ 13,784</u>	<u>\$ 14,391</u>
<u>Non-cash transactions:</u>			
Classification between property and equipment, and inventories, net	<u>99</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

The accompanying notes are an integral part of the consolidated financial statements.

## ORAD HI-TEC SYSTEMS LTD. AND ITS SUBSIDIARIES

- a. The Company's shares and options held by members of the Board of Directors and officers of the Company:

	<u>Number of Ordinary shares</u>	<u>Number of share options *)</u>
Avi Sharir	2,143,238	319,253
Moshe Nissim	-	40,000
Ehud Ben-Yair	-	75,000
Orna Nehushtan	-	60,000
Dan Falk	-	20,000
Shimon Ravid	-	10,000
Uzi Peled	-	10,000
Daniel Furman	753,300	10,000
Anat Segal	-	20,000

\*) Each share option is convertible into one Ordinary share.

- b. As of September 30, 2009, the Company employs 168 employees.

-----