



ביו ויו בע"מ
BioVIEW LTD.

דוח תקופתי ליום
31 במרס, 2013

פרקי הדוח התקופתי:

פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ב' - דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 במרס, 2013

**פרק ג' - מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970**

פרק ד' - דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

פרק א' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

ביו-ויז בע"מ ("החברה") דין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013

הסברי הדירקטוריון למצב ענייני הקבוצה ליום 31 במרס 2013

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2013, כשהיא ערוכה על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970. הנתונים הכספיים בסקירה זו הינם באלפי ש"ח ומתייחסים לדוחות המאוחדים של החברה והחברה המאוחדת. פעילותה של החברה מתבצעת באמצעות החברה ובאמצעות החברה המאוחדת (חברות, אשר החברה מחזיקה בהן, במישרין או בעקיפין, 50% או יותר מזכויותיהן) (החברה והחברה המאוחדת, יחד: "הקבוצה").

בהתאם לתקנה 48 (ב) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל – 1970, היקפו של דו"ח דירקטוריון זה נערך באופן מצומצם והוא נערך בהנחה שבפני קוראו מצוי גם דו"ח הדירקטוריון לשנת הדיווח האחרונה.

תקני דיווח כספיים בינלאומיים

החל משנת 2008, הדוחות הכספיים של החברה ערוכים לפי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ("IFRS").

להלן מפורטים הסברי דירקטוריון החברה למצב הכספי, לתוצאות העסקיות ולמקורות המימון של הקבוצה, המבוססים על הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של הקבוצה ליום 31 במרס 2013:

1. מצב כספי

1.1. רכוש שוטף

יתרת הרכוש השוטף של הקבוצה ליום 31 במרס 2013 הסתכמה בסך של 21,924 אלפי ש"ח, לעומת סך של 22,304 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 וסך של 21,840 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2012. הקיטון ביתרת הרכוש השוטף בין יום 31 בדצמבר 2012 ליום 31 במרס 2013 נבע בעיקר מקיטון ביתרות המזומנים ושווי המזומנים בקיזוז גידול ביתרת הלקוחות.

1.2. מסי הכנסה נדחים

יתרת מסי הכנסה הנדחים של הקבוצה ליום 31 במרס 2013 הסתכמה בסך של 5,470 אלפי ש"ח לעומת סך של 5,389 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 וסך של 5,347 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2012. הגידול ביתרת מסי הכנסה נדחים בין יום 31 בדצמבר 2012 ליום 31 במרס 2013 נבע מהגידול בהפסדים המצטברים לצרכי מס הכנסה.

1.3. רכוש קבוע

יתרת הרכוש הקבוע של הקבוצה ליום 31 במרס 2013 הסתכמה בסך של 1,179 אלפי ש"ח לעומת סך של 1,170 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 וסך של 1,067 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2012. הגידול ביתרת הרכוש הקבוע בין יום 31 במרס 2012 ליום 31 במרס 2013 נבע מרכישות.

1.4. התחייבויות שוטפות

ההתחייבויות השוטפות של הקבוצה ליום 31 במרס 2013 הסתכמו בסך של 8,362 אלפי ש"ח, לעומת סך של 7,608 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 וסך של 7,582 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2012. הגידול בהתחייבויות השוטפות בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2012 נבע בעיקרו מגידול בהתחייבות לתמלוגים למדען הראשי בגין מכירות שוטפות ומגידול בספקים ונותני שירותים.

1.5. התחייבויות לזמן ארוך

ההתחייבויות לזמן ארוך של הקבוצה ליום 31 במרס 2013 הסתכמו בסך של 5,070 אלפי ש"ח, לעומת סך של 5,523 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 וסך של 5,970 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2012. הקיטון בהתחייבויות לזמן ארוך בין יום 31 בדצמבר 2012 ליום 31 במרס 2013 נבע בעיקרו ממיון החלק השוטף של ההתחייבות לזמן הקצר ומקיטון בהתחייבות החברה למדען הראשי עקב הירידה בשער החליפין של הדולר מול השקל.

1.6. הון העצמי

הון העצמי של הקבוצה ליום 31 במרס 2013 הסתכם בסך של 16,082 אלפי ש"ח, לעומת הון עצמי בסך של 16,694 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 והון העצמי בסך של 15,755 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2012. הקיטון בהון עצמי מיום 31 בדצמבר 2012 ליום 31 במרס 2013 נבע בעיקרו מתוצאות החברה ברבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2013. בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים, תקני ה-IFRS, קטן ההון העצמי בגובה ההתחייבות העתידית לתמלוגים למדען הראשי בסך 4,427 אלפי ש"ח וסך של 4,647 אלפי ש"ח ו-5,104 אלפי ש"ח לימים 31 במרס 2013, 31 בדצמבר 2012 ו-31 במרס 2012, בהתאמה. התחייבות זו מותנית במכירת העתידיות של החברה. לולא יצירת הפרשה זו, הונה העצמי של החברה היה בסך של 20,509 אלפי ש"ח, סך של 21,341 אלפי ש"ח ו-20,859 לימים 31 במרס 2013, 31 בדצמבר 2012 ו-31 במרס 2012, בהתאמה.

2. תוצאות הפעילות

2.1. הכנסות

הכנסות הקבוצה היו 5,868 אלפי ש"ח לתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013, 6,793 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2012, ו- 26,047 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012. רובן המכריע של הכנסות הקבוצה בתקופות האמורות נבע ממכירות לארה"ב, שהיוו כ- 69% מהמכירות בשלושת החודשים שנסתיימו ב- 31 במרס 2013, 81% מהמכירות בשלושת החודשים שנסתיימו ב- 31 במרס 2012 ו- 76% מהמכירות בשנת 2012. הקיטון בהכנסות בתקופת שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע ברובו מקיטון בהיקף המכירות של מערכות החברה בארה"ב.

2.2. הרווח הגולמי

הרווח הגולמי לתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013 היה 3,783 אלפי ש"ח, לעומת 4,531 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 ו- 17,158 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012, סכום המהווה כ- 65% ממחזור המכירות לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2013, כ- 67% ממחזור המכירות בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2013, וכ- 66% ממחזור המכירות לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012, בהתאמה.

2.3. הוצאות מחקר ופיתוח

הוצאות מחקר ופיתוח היו 1,836 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013, 1,440 אלפי ש"ח לתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 ו- 5,400 אלפי ש"ח לשנת 2012. הגידול בהוצאות המו"פ לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2013 לעומת התקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2012, נבע מהוצאות הקשורות בניית תוצאות הביניים של הניסוי הקליני לפיתוח בדיקה לגילוי מוקדם של סרטן הריאה.

2.4. הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ב- 1,458 אלפי ש"ח בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013, 1,345 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 ו- 5,790 אלפי ש"ח בשנת 2012.

2.5. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בסך של 1,037 אלפי ש"ח בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013, 1,023 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 ו- 4,100 אלפי ש"ח בשנת 2012.

2.6. הכנסות / הוצאות אחרות

הוצאות אחרות הסתכמו בהוצאות בסך של 131 אלפי ש"ח בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013, הוצאות בסך של 145 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 והוצאות בסך של 191 אלפי ש"ח בשנת 2012. הוצאות והכנסות לתקופת הדוח מורכבות ברובן מהפרשי שער החליפין של הדולר והאירו.

2.7. הכנסות בגין שינויים בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי (למעט מרכיב מימון)

הכנסות בגין שינויים בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי (למעט מרכיב מימון) הסתכמו בסך של 67 אלפי ש"ח בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013, סך של 129 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 ובסך של 41 אלפי ש"ח בשנת 2012. הכנסות לתקופת הדוח מורכבות ברובן מהפרשי שער החליפין של הדולר מול השקל.

2.8. רווח (הפסד) מפעולות רגילות

רווח (הפסד) מפעולות רגילות הסתכם בהפסד בסך של 612 אלפי ש"ח בתקופה של שלושה החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013, לעומת רווח בסך של 707 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 ורווח בסך של 1,718 אלפי ש"ח בשנת 2012. הקיטון ברווח מפעולות רגילות בתקופת של שלושה החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מהקיטון במכירות ומהגידול בהוצאות מחקר ופיתוח.

2.9. הוצאות מימון

הוצאות המימון הסתכמו ב- 61 אלפי ש"ח בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013, לעומת 58 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 ו- 253 אלפי ש"ח בשנת 2012.

הכנסות מימון

הכנסות המימון הסתכמו בסך של 36 אלפי ש"ח בתקופה של שלושה החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013, לעומת סך של 62 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 וסך של 208 אלפי ש"ח בשנת 2012. הכנסות המימון מורכבות מהכנסות ריבית מפיקדונות בתאגיד בנקאי. הקיטון בהכנסות המימון נובע מהקיטון ביתרת שווי המזומנים המושקעים בפיקדונות אלו.

2.10. הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה

לחברה הוצאות מסים בסך של 3 אלפי ש"ח בתקופה של שלושה החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013, לעומת הוצאות מסים על הכנסה בסך של 125 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 והוצאות מסים על הכנסה בסך של 231 אלפי ש"ח בשנת 2012. הוצאות המסים בתקופות קודמות נבעו בעיקרן מניצול שוטף של נכסי המסים הנדחים בגין חלק מהפסדיה המועברים של החברה לצרכי מס הכנסה.

נזילות ומקורות מימון

2.11. תזרים מזומנים לפעילות שוטפת

תזרים המזומנים נטו, ששימשו לפעילות שוטפת הסתכם בסך של 1,893 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013, לעומת תזרים מזומנים נטו שנבע מפעילות שוטפת בסך של 2,535 אלפי ש"ח לתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 ותזרים מזומנים שנבע מפעילות שוטפת בסך של 2,350 אלפי ש"ח לשנת 2012. הקיטון בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2013 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מירידה בתוצאות הפעילות של החברה.

2.12. תזרים מזומנים לפעילות השקעה

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה הסתכם בסך של 123 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013, לעומת תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בסך של 270 אלפי ש"ח לתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 ותזרים מזומנים ששימש לפעילות השקעה בסך של 652 אלפי ש"ח לשנת 2012. תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה נבע ברובו מרכישות רכוש קבוע.

2.13. תזרים מזומנים מפעולות מימון

תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון הסתכם בסך של 65 אלפי ש"ח בתקופה של שלושה החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012. לחברה לא היה תזרים מזומנים שנבע מפעילות מימון בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2012. תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון בשנת 2012 היה בסך של 24 אלפי ש"ח. תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון בתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס 2013 נבע כולו ממימוש כתבי אופציה למניות על-ידי עובדים.

מקורות מימון החברה בשלושה החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2013 ומהשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2012 הינם הכנסות החברה ממכירות ומימוש אופציות של עובדים ויועצים למניות החברה. לא היתה לחברה יתרת אשראי לזמן קצר בשלושה החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2013.

3. התייחסות החברה למשבר הפיננסי הגלובלי

3.1. להערכת החברה, נכון למועד דוח זה המשבר הפיננסי, הפוקד את השווקים הגלובליים ואת שוק ההון בישראל אינו בעל השפעה ישירה מהותית על תוצאות החברה ועל מצב נכסיה, מלבד חשיפות לשערי מטבע, כמפורט בדוח זה. לנכסיה הכספיים של החברה אין חשיפה מהותית לשוקי ההון או לשוקי הסחורות בארץ או בעולם והחברה בדעה כי שווי נכסים אלו, המוצג בדוחות הכספיים המצורפים לדוח זה, מייצג את שוויים ההוגן. מפרוץ המשבר הפיננסי המדובר ועד למועד דוח זה החברה לא זיהתה שינוי מהותי באופי והיקף פעילותה או שינוי לרעה בהתעניינות מצד לקוחות פוטנציאלים הגורמים לשינוי בתכניתיה לעומת תקופות קודמות.

השפעות המשבר הכלכלי על החברה

3.2. במהלך שנת 2012 זיהתה החברה האטה בביקוש למוצריה מצד לקוחות החברה בארה"ב. החברה מייחסת את האטה בביקוש כאמור, לשינויים במדיניות ההחזר של מבטחים רפואיים ללקוחות הקבוצה בארה"ב, אשר עושים שימוש ביישומים המסורתיים של החברה ובנוסף לשינויים במדיניות ההחזרים למעבדות בארה"ב גם בתחומים נוספים. לפרטים נוספים בדבר מדיניות ההחזר ראה סעיף 5.7 בדוח התקופתי של החברה לשנת 2012.

3.3. עם זאת, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 הצליחה החברה לשמר את רמת ההכנסות בזכות גידול במכירות החברה מחוץ לארה"ב, גידול בהכנסות מחוזי שירות ומאמצי פיתוח של יישומים נוספים.

3.4. לנכסיה הכספיים של החברה אין חשיפה מהותית לשוקי ההון או לשוקי הסחורות בארץ או בעולם והחברה בדעה כי שווי נכסים אלו, המוצג בדוחות הכספיים המצורפים לדוח זה, מייצג את שוויים ההוגן. נוכח האמור, להערכת החברה, נכון למועד דוח זה המשבר הפיננסי, שפקד את השווקים הגלובליים ואת שוק ההון בישראל אינו בעל השפעה ישירה מהותית על תוצאות החברה ועל מצב נכסיה, מלבד חשיפות לשערי מטבע והשינוי הנובעים ממדיניות ההחזר, כמפורט בדוח זה.

4. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק וניהולם

4.1. האחראית על ניהול סיכוני שוק בקבוצה הינה גב' מרינה וולפסון, סמנכ"ל הכספים בחברה, הפועלת במסגרת הנחיות כלליות של הדירקטוריון (לפרטים נוספים אודות גב' מרינה וולפסון ראה תחת תקנה 26א בפרק "פרטים נוספים" בדוח התקופתי לשנת 2012).

4.2. לפרטים אודות סיכוני השוק להם חשופה החברה ודרכי ניהולם ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים לשנת 2012.

4.3. הפיקוח על מדיניות ניהול סיכוני השוק ואופן מימושה - התייחסות הדירקטוריון והנחיותיו בקשר עם סוגיות של ניהול סיכוני השוק נעשית מעת לעת, בהתאם לצורך.

4.5 תנאי ההצמדה של יתרות כספיות

31 במרס 2013

ללא הצמדה	במטבע חוץ או בהצמדה לו		
	ליש"ט	אירו	דולר
7,802	38	296	3,140
4	100	579	5,187
548			
109			
70			
<u>8,533</u>	<u>138</u>	<u>875</u>	<u>8,327</u>
783		152	980
1,291	95		712
111			
			5,033
<u>2,185</u>	<u>95</u>	<u>152</u>	<u>6,725</u>

רכוש:
 רכוש שוטף:
 מזומנים ושווי מזומנים
 חייבים ויתרות חובה:
 לקוחות
 אחרים
 יתרות לזמן ארוך:
 מזומנים מוגבלים
 פיקדונות
 התחייבויות:
 זכאים ויתרות זכות:
 ספקים ונותני שירותים
 אחרים
 התחייבויות לזמן ארוך:
 התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
 התחייבויות אחרות

31 בדצמבר 2012

ללא הצמדה	במטבע חוץ או בהצמדה לו		
	ליש"ט	אירו	דולר
8,967	42	299	3,987
527		16	4,051
320		10	184
108			
58			
<u>10,021</u>	<u>42</u>	<u>325</u>	<u>8,222</u>
851		-	854
950	101		850
100			
			5,048
<u>1,901</u>	<u>101</u>	<u>-</u>	<u>6,752</u>

רכוש:
 רכוש שוטף:
 מזומנים ושווי מזומנים
 חייבים ויתרות חובה:
 לקוחות
 אחרים
 יתרות לזמן ארוך:
 מזומנים מוגבלים
 פיקדונות
 התחייבויות:
 זכאים ויתרות זכות:
 ספקים ונותני שירותים
 אחרים
 התחייבויות לזמן ארוך:
 התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
 התחייבויות אחרות

31 במרס 2012

ללא הצמדה	במטבע חוץ או בהצמדה לו		
	ליש"ט	אירו	דולר
12,647	12	131	1,124
363	746	54	3,478
107			
45			
<u>13,162</u>	<u>758</u>	<u>185</u>	<u>4,602</u>
500	29	260	887
1,560	99		632
64			
			5,804
<u>2,124</u>	<u>128</u>	<u>260</u>	<u>7,323</u>

רכוש:
 רכוש שוטף:
 מזומנים ושווי מזומנים
 חייבים ויתרות חובה:
 לקוחות
 אחרים
 יתרות לזמן ארוך:
 מזומנים מוגבלים
 פיקדונות

התחייבויות:
 זכאים ויתרות זכות:
 ספקים ונותני שירותים
 אחרים
 התחייבויות לזמן ארוך:
 התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
 התחייבויות אחרות

מבחני רגישות

4.6

רגישות לשינויים בשער החליפין של דולר ארה"ב (באלפי ש"ח):

קטון בשווי ההוגן		שווי הנכסים הנספיים ליום 31 במרס 2013	גידול בשווי ההוגן		
ירידה של 10% בשער החליפין	ירידה של 5% בשער החליפין		עלייה של 5% בשער החליפין	עלייה של 10% בשער החליפין	
(314)	(157)	3,140	157	314	מזומנים, שווה מזומנים
(552)	(278)	5,519	278	552	לקוחות וחייבים אחרים
(276)	(138)	2,756	138	276	מלאי ורכוש קבוע
169	85	(1,692)	(85)	(169)	התחייבויות לספקים ואחרים
466	233	(4,427)	(233)	(466)	התחייבויות לזמן ארוך
<u>(507)</u>	<u>(255)</u>	<u>5,296</u>	<u>255</u>	<u>507</u>	סך הכל

להערכת החברה, בהתבסס על נתונים כספיים של החברה בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013, עלייה או ירידה של 10% בשער החליפין של הדולר תגרום לירידה או לעלייה בהפסדי החברה בכ- 507 אלפי ש"ח, בהתאמה.

בשלושה החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 לא חל שינוי יומי הגבוה מ 5% בשער החליפין של מטבעות הדולר והאירו ולכן החברה לא בצעה מבחני רגישות לשיעורים הגבוהים מהמפורט בטבלה לעיל.

5. היבטי ממשל תאגידי

5.1 דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

5.1.1 בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), קבע דירקטוריון החברה כי בהתייחס לאופי פעילות החברה, היקף עסקיה ומורכבותם, המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ביחס לחברה הינו אחד. בפועל, נכון למועד דוח זה, מכהנים בחברה ארבעה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כמפורט בתקנה 26 בפרק "פרטים נוספים".

5.1.2 לדעת הדירקטוריון, המספר המזערי הראוי שנקבע יאפשר לו לעמוד בהתחייבויות המוטלות עליו בהתאם לחוק ולמסמכי ההתאגדות של החברה, לרבות בהתייחס לאחריותו לבדיקת מצבה הכספי של החברה ולעריכת הדוחות הכספיים ואישורם.

5.1.3 להלן שמות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, שהדירקטוריון מצא כי הינם בעלי מיומנות והבנה בנושאים עסקיים - חשבונאיים ודוחות כספיים, בהתאם להוראות תקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תשס"ו-2005 ("תקנות המומחיות"): עמנואל גיל - כיהן או מכהן כמנכ"ל ודירקטור בחברות שונות, ישה סיטון - בעל הסמכה בראיית חשבון ומוסמך במנהל עסקים (M.B.A), כיהן או מכהן כמנכ"ל ודירקטור בחברות שונות, וורן אסאנו - עו"ד המתמחה במסים, בעל הסמכה בראיית חשבון, כיהן או מכהן כיו"ר ודירקטור בחברות שונות וג'קי רוזנבלום (גורן) - בעלת תואר בוגר במשפטים ומוסמך במנהל עסקי, כיהנה או מכהנת כדירקטורית בחברות שונות ומילאה תפקיד כמנהלת זרוע השקעות בכור הון סיכון.

5.2 גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

בתקופת הדיווח לא חלו שינויים מהותיים ביחס למבקר הפנימי של החברה.

5.3 גילוי בדבר מדיניות התאגיד בנושא תרומות

לא חל שינוי מהותי בתקופת הביניים ובתקופה המצטברת ממועד הדוח השנתי ועד מועד פרסום דוח זה.

6. הליך אישור הדוחות הכספיים

ועדה לבחינת הדוחות הכספיים

6.1

ביום 23 בנובמבר, 2010 מינתה החברה ועדה לבחינת הדוחות הכספיים, חברי הועדה הינם ה"ה ג'קי רזנבלום (גורן), נדיר ארבר וליאור שב (להלן: "הועדה"). חברי הועדה הינם חברי ועדת הביקורת של החברה.

שם: ג'קי גורן (רוזנבלום)

כן	דירקטור חיצוני
כן	דירקטור בלתי תלוי
כן	יו"ר הועדה לבחינת הדוחות הכספיים
כן	בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית
ועדת ביקורת, ועדת השקעות, ועדת תגמולים	חברות בועדה או בועדות הדירקטוריון:
משפטנית, אוניברסיטת תל-אביב, מוסמכת במנהל עסקים	השכלתו בציון המקצועות או התחומים שבהם נרכשה
מהפקולטה לניהול, אוניברסיטת נורת'ווסטרן, קלוג-רקנטי	ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה
תל-אביב, תואר ראשון במדעי הרפואה מהאוניברסיטה	המקצועית שהוא מחזיק בהם:
העברית בירושלים.	

האם נתנה הצהרה למיני

כן

שם: נדיר ארבר

כן	דירקטור חיצוני
כן	דירקטור בלתי תלוי
לא	יו"ר הועדה לבחינת הדוחות הכספיים
לא	בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית
ועדת ביקורת	חברות בועדה או בועדות הדירקטוריון:
ד"ר (MD) ברפואה, בית ספר הדסה לרפואה האוניברסיטה	השכלתו בציון המקצועות או התחומים שבהם נרכשה
העברית, מוסמך במדעי החיים, האוניברסיטה העברית	ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה
ומוסמך במנהל מערכות בריאות (M.H.A.) מטעם בית	המקצועית שהוא מחזיק בהם:
הספר למנהל עסקים, תל-אביב.	

האם נתן הצהרה למיני

כן

שם: ליאור שב

לא	דירקטור חיצוני
כן	דירקטור בלתי תלוי
לא	יו"ר הועדה לבחינת הדוחות הכספיים
לא	בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית
ועדת ביקורת, ועדת השקעות	חברות בועדה או בועדות הדירקטוריון:
תואר בוגר (B.A) בהנדסת תעשייה וניהול מהטכניון, מכון	השכלתו בציון המקצועות או התחומים שבהם נרכשה
טכנולוגי לישראל, תואר מוסמך (M.A) במדעי המדינה	ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה
מאוניברסיטת תל אביב.	המקצועית שהוא מחזיק בהם:

האם נתן הצהרה למיני

כן

¹ לפרטים נוספים בדבר חברי הועדה ראה תקנה 26 בפרק "פרטים נוספים" בדוח התקופתי לשנת 2012.

- 6.2.1 ביום 16 במאי 2013 קיימה הועדה ישיבה בה דנו חברי הועדה בדוחותיה הכספיים של הקבוצה. במסגרת הועדה בחנו חברי הועדה את ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים, הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי אשר ניתן במסגרת הדוחות הכספיים, רו"ח המבקר של החברה סקר בפני חברי הועדה את המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים מהותיים של התאגיד.
- 6.2.2 בישיבת הועדה ביום 16 במאי 2013 השתתפו ה"ה ג'קי רוזנבלום (גורן), נדיר ארבר וליאור שב – חברי הועדה, וכן רו"ח קסלמן וקסלמן - רו"ח המבקר של החברה, ד"ר אלן שוויבל – מנכ"ל החברה ורו"ח מרינה וולפסון – סמנכ"ל הכספים של החברה.
- 6.2.3 הועדה סקרה את ההערכות והאומדנים המשמעותיים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים, לרבות:
- הפרשה לירידת ערך מלאי;
 - מסים נדחים;
 - התחייבות בגין תמלוגים למדען הראשי.
- 6.2.4 התקיים דיון בוועדה בעניין המדיניות החשבונאית ואופן ההצגה והגילוי בדוחות הכספיים.
- 6.2.5 ביום 23 במאי 2013 העבירה הועדה לדירקטוריון החברה את המלצותיה לעניין אישור הדוחות הכספיים.
- 6.2.6 ביום 23 במאי 2013 התקיימה ישיבת דירקטוריון של החברה במהלכה נסקרו התוצאות הכספיות של הקבוצה, מצב הכספי ותזרים המזומנים של הקבוצה והוצגו נתונים על פעילות הקבוצה בהשוואה לתקופות קודמות. כמו כן דן הדירקטוריון בהמלצות הועדה שנמסרו לו לעניין אישור הדוחות הכספיים. להנחת הדירקטוריון המלצות הועדה הועברו לדירקטוריון זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון וזאת לאור היקף מורכבות ההמלצות.
- 6.2.7 חברי הועדה החליטו להמליץ לדירקטוריון החברה לאשר את הדוחות הכספיים של הקבוצה.
- 6.2.8 דירקטוריון החברה החליט לאמץ את המלצות הועדה.

7. אימוץ קוד אתי

בשנת 2010 אימצה הקבוצה קוד אתי. הנהלת החברה פועלת להטמיע את הקוד אתי בקרב עובדי הקבוצה.

8. גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים

על אף שנכון למועד הדוח 3 מתוך 8 הדירקטורים המכהנים בחברה עומדים בתנאים הקבועים בחוק לגבי דירקטורים בלתי תלויים, החברה בחרה שלא לאמץ בתקנונה, נכון למועד דוח זה, הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים.

9. הוראות ממשל תאגידי מומלצות

לפרטים ראה שאלון ממשל תאגידי אשר צורף לדוח התקופתי של החברה לשנת 2012.

10. תוכנית אכיפה פנימית

דירקטוריון החברה מינה את הגב' מרינה וולפסון כממונה על תוכנית האכיפה הפנימית בחברה, במועד הדוח החלה החברה ביישום של תוכנית האכיפה הפנימית.

11. תגמולים לנושאי משרה

לא חל שינוי מהות בתגמולי נושאי המשרה כפי שדווח בדוח השנתי של החברה.

11.1. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

11.1.1 אומדנים חשבונאיים קריטיים

הקבוצה מגבשת אומדנים והנחות בנוגע לעתיד. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים יהיו זהים לתוצאות המתקבלות בפועל. ההנהלה מעריכה כי האומדנים החשבונאיים המתוארים להלן הינם קריטיים משום שהם כוללים הערכות לגבי השפעת אירועים שהתממשותם אינה ודאית. האומדנים וההנחות, שבגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך הרבעון הבא, מפורטים להלן:

11.1.2 מיסים נדחים

נכסי מיסים נדחים מוכרים בגין הפרשים זמניים, שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. נדרש שיקול דעת של ההנהלה על מנת לקבוע את סכום נכס המסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי וסכום ההכנסה החייבת במס הצפויה. החברה בוחנת מדי תקופה את יכולת ההשבה של נכסי המסים הנדחים האפשריים. המסים הנדחים מחושבים לפי שיעורי מס של 12.5%-12%. לא היתה לחברה יתרת הפסדים להעברה שבגינם לא נזקפו מסים נדחים לימים 31 בדצמבר 2012 ו-2011. השינוי בנכסי המסים הנדחים של החברה ברבעון הראשון של שנת 2013 נובע מתוצאותיה השוטפות. שיקולי הדעת המשמעותיים אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה היו זהים לאלו בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012. ראה גם סעיף 11 לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2012.

11.1.3.1 רקע

ההתחייבות לתשלום תמלוגים בגין מענקים ממשלתיים של החברה נובעת מקבלת מענקי השתתפות במחקר ופיתוח, בחסות המדען הראשי של ממשלת ישראל, בתמורה להתחייבות לשלם תמלוגים מן המכירות העתידיות של מושא הפיתוח של החברה בשיעור של 3.5% מהמכירות, עד להשבת מלוא המענקים, בהצמדה לשער הדולר של ארה"ב ונושא ריבית ליבור.

הנהלת החברה מעריכה כי צפוי שתחזיר את המענקים בדרך של תמלוגים להם היא מחויבת, כאמור לעיל. על כן נדרשת הצגה של המענקים שהתקבלו כהתחייבות בדוחותיה הכספיים, על פי הכללים החשבונאיים המקובלים. יתרת החוב הנומינלית (ללא היוון) בגין מענקים ממשלתיים ליום 31 במרס 2013 מסתכמת בסך של כ- 4,989 אלפי ש"ח ונובעת מסך השתתפות המדינה בעלויות הפיתוח של מוצריה, בניכוי תמלוגים ששילמה החברה עד ליום 31 במרס 2013.

כפי שיפורט להלן, ההערכות הבאות, נדרשות לצרכים חשבונאיים בלבד כאמור והינן מבוססות מידע צופה עתיד, ועלויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי כתוצאה ו/או התממשותם בין היתר של גורמים שונים כמפורט להלן.

11.1.3.2 מתודולוגיה

שווי ההתחייבות לתשלום תמלוגים בגין מענקים ממשלתיים מחושב באמצעות שיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים, המבוסס על יכולתה של החברה להפיק הכנסות בעתיד, מהן תידרש החברה לשלם תמלוגים למדען הראשי. לצורך שימוש בשיטה זו, נבנה מודל המנסה לחזות את הכנסות החברה בשנים הבאות, ככל הניתן לאור מצבה של החברה, עד להשבת מלוא המענקים, שהתקבלו בחברה.

11.1.3.3 היוון תזרים מזומנים עתידי

ההנהלה נדרשת לשיקול דעת באשר לצפי המכירות העתידיות, המבוססות על תקציב הקבוצה, אשר אושר על-ידי הדירקטוריון ועל נתוני צמיחה חזויים של החברה. לשם כך, החברה הניחה שיעור צמיחה של 9% בהכנסותיה השנתיות והסתברות למימוש התחזיות הנ"ל בשיעורים ההולכים ופוחתים מדי שנה (הסתברות של 90% בשנה הקרובה שירדת עד ל-60% החל משנת 2016). לוח הסילוקין הצפוי לפירעון ההתחייבות על בסיס הצמיחה ההנחות הנ"ל, נפרש על פני תקופה של כ-7 שנים.

לצורך הערכת שווי ההתחייבות למדען הראשי, בהתאם לתקני חשבונאות מקובלים, הנהלת החברה אמדה ביום 31 במרס 2013 את הכנסותיה לשנים הבאות כלהלן:

שנה	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
הכנסות באלפי ש"ח	30,305	33,305	36,368	39,712	43,364	47,352	51,707
ההסתברות למימוש התחזית	90%	80%	70%	60%	60%	60%	60%
תשלום תמלוגים מהוון באלפי ש"ח (*)	321	892	831	759	808	744	72 (**)

(*) הסכומים תורגמו לש"ח לפי שער החליפין של השקל מול הדולר ליום 31 במרס 2013 והם כוללים ריבית ליבור.

(**) יתרת תשלום התמלוגים למדען הראשי.

11.1.3.4 שיעור הייוון

הריבית הדולרית אשר שימשה בסיס לחישוב ההתחייבות לתמלוגים שהתקבלו עד ליום 31 בדצמבר 2008 הינה ריבית חסרת סיכון בשיעור ליבור + 2.5% (3.59%). הריבית הדולרית, אשר שימשה בסיס לחישוב השווי ההוגן של המענקים שהתקבלו החל מיום 1 בינואר 2009 הינה ריבית בשיעור פריים + 2.5% (6.50%), המשקפת את מחיר החוב של החברה.

11.1.3.5 ריכוז נתוני החוב למדען הראשי בדוחות הכספיים

בשקלול כל הנתונים שהובאו לעיל, ובהתבסס על שיטת הייוון תזרימי מזומנים עתידיים נאמדה התחייבות החברה בגין מענקים ממשלתיים כמפורט להלן: ליום 31 במרס 2013 יתרת ההתחייבות לזמן ארוך למדען הראשי, אשר נכללה בדוחות הכספיים המאוחדים, הינה בסך 4,427 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2012 - 4,647 אלפי ש"ח). בשנת 2013 לא חלו שינויים מהותיים בהנחות ששימשו בסיס לאומדני החברה, בהשוואה לשנת 2011.

להלן ריכוז נתוני החוב הנומינלי למדען הראשי (כולל ריבית והצמדה לדולר ארה"ב) והנתונים אשר נכללו בדוחות הכספיים לשנים 2012-2013:

31 בדצמבר, 2012		31 במרס, 2012		31 במרס, 2013		
יתרת חוב נומינלי	יתרת חוב הכספיים	יתרת חוב נומינלי	יתרת חוב הכספיים	יתרת חוב נומינלי	יתרת חוב הכספיים	
401	401	700	700	606	606	התחייבות לזמן קצר (*)
4,647	5,281	5,104	5,755	4,427	4,989	התחייבות לזמן ארוך
5,048	5,682	5,804	6,455	5,033	5,595	סך-הכל

(*) ההתחייבות לזמן קצר מבוססת על מכירות החברה עד לתאריך הדוח הכספי.

השינויים בהתחייבות למדען הראשי, כאמור, נזקפים בדוחות רווח והפסד לסעיפים הכנסות (הוצאות) בגין שינויים בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי (למעט רכיב המימון), הוצאות מימון, הוצאות מחקר ופיתוח.

ניתוחי רגישות

הטבלה שלהלן מציגה את רגישות התחייבויות למדען לשינויים בשיעור ההיוון ובשיעור הגידול בהכנסות, ליום 31 במרס 2013:

+2%	+1%	שיעור היוון נוכחי / 3.59%) (6.5%	-1%	-2%	שיעור גידול שנתי בהכנסות / שיעור היוון
4,184	4,286	4,393	4,505	4,622	5%
4,225	4,323	4,427	4,532	4,643	שיעור צמיחה נוכחי (9%)
4,268	4,362	4,460	4,563	4,670	15%

הפרשה לירידת ערך מלאי 11.1.4

11.1.4.1 הנהלת הקבוצה בוחנת ירידת ערך מלאי מדי תקופה. הפרשה לירידת ערך מבוצעת עבור חלקי החילוף בלבד. הבחינה מחייבת את ההנהלה לבצע אומדן של המלאי האיטי והמת בהתבסס על ניסיון העבר ותחזית צריכת חלקי החילוף. החברה רשמה לימים 31 במרס 2013, 31 בדצמבר 2012 ו- 31 במרס 2012 הפרשה לירידת ערך מלאי חלקי חילוף בסך של 1,686 אלפי ש"ח, 1,717 אלפי ש"ח ו- 1,629 אלפי ש"ח, בהתאמה. ברבעון הראשון של שנת 2013 לא חלו שינויים מהותיים בהנחות ששימשו בסיס לאומדני החברה, בהשוואה לשנת 2012.

12. אירועים לאחר תאריך המאזן

12.1. הקצאת אופציות לנושאי משרה ועובדי החברה לפי תוכנית אופציות 2009

12.1.1. ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, אישרו בישיבתם מיום 14 ו- 21 במרס, 2013, בהתאמה, הקצאה של 257,500 כתבי אופציה לעובדי החברה, יתרת כתבי האופציה הניתנים להקצאה על פי תוכנית האופציות של החברה משנת 2009. כחלק מההקצאה כאמור אושר כי החברה תקצה 55,000 כתבי אופציה למנכ"ל ודירקטור בחברה ד"ר אלן שוויבל ו- 35,000 כתבי אופציה למר יובל הררי משנה למנכ"ל ודירקטור בחברה, כאשר ההקצאה זו כפופה לאישור האסיפה הכללית של החברה, ראה סעיף 12.1.4 להלן. כמו כן, אושרה הקצאה של 120,000 כתבי אופציה לנושאי המשרה בחברה. יתרת כתבי האופציה בסך 47,500 כתבי אופציה יוקצו לעובדי החברה, בהתאם להחלטת מנכ"ל החברה.

12.1.2. ביום 19 במאי 2013, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת, ודירקטוריון החברה לכך) את התקשרות החברה עם ד"ר אלן שוויבל ומר יובל הררי המכהנים כמנכ"ל החברה וכמשנה למנכ"ל החברה, בהתאמה, וכדירקטורים בחברה, בהסכם להקצאת 90,000 אופציות (לא רשומות) הניתנות להמרה למניות החברה (55,000 מתוכן הוקצו לאלן שוויבל ו- 35,000 ליובל הררי), כאמור לעיל.

12.1.3. ביום 21 במאי 2013, נתקבל אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות ובהתאם, ביום 21 במאי 2013, העניקה החברה לעובדי החברה ונושאי משרה בה 257,500 אופציות (לא רשומות) הניתנות להמרה למניות החברה (מתוכם 90,000 אופציות הוענקו לד"ר אלן שוויבל ומר יובל הררי) כמפורט לעיל.

12.1.4. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 10 באפריל 2013 (מס' אסמכתא-2013-01-032689) בדבר זימון האסיפה הכללית, וכן דיווח החברה, בקשר עם תוצאות האסיפה הכללית, מיום 19 במאי 2013 (אסמכתא:2013-01-064261). הפרטים נכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

12.2. ביום 5 במאי 2013 הודיעה החברה כי התקשרה בהסכם שיתוף פעולה עם Kindstar Global, חברה מובילה בסין, לשם ביצוע מחקר טרומי לבדיקה לגילוי מוקדם של סרטן הריאה. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 5 במאי 2013, אסמכתא: 2013-01-053425.

אלן שוויבל, מנכ"ל ודירקטור

עמנואל גיל, יו"ר דירקטוריון

רחובות, 23 במאי 2013

פרק ב' – דוחות כספיים מאוחדים

ביו ויו בע"מ
דין וחשבון ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 31 במרס 2013

ביו ויו בע"מ

**דין וחשבון ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 31 במרס 2013**

תוכן העניינים

דף	
2	דוח הסקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - בשקלים חדשים:
3	דוח על המצב הכספי
4	דוח על הרווח (הפסד) הכולל
5	דוח על השינויים בהון
6-7	דוח על תזרימי המזומנים
8-12	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ביו ויו בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ביו ויו בע"מ והחברה המאוחדת שלה (להלן – הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2013 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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 בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970.

קסלמן וקסלמן,
רואי חשבון

תל-אביב,
23 במאי, 2013

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

ביו ויו בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 במרס 2013

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	31 במרס		ביאור
	2012 (בלתי מבוקר)	2013 (בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח		
13,295	13,914	11,276	
4,594	4,278	5,870	
514	363	548	
3,901	3,285	4,230	
<u>22,304</u>	<u>21,840</u>	<u>21,924</u>	
108	107	109	
58	45	70	
796	901	762	
5,389	5,347	5,470	
1,170	1,067	1,179	
<u>7,521</u>	<u>7,467</u>	<u>7,590</u>	
<u>29,825</u>	<u>29,307</u>	<u>29,514</u>	
1,705	1,676	1,915	
1,901	2,291	2,098	
401	700	606	4
3,344	2,588	3,464	
-	34		
257	293	279	4
<u>7,608</u>	<u>7,582</u>	<u>8,362</u>	
100	64	111	
115	114	112	
460	490	231	
201	198	189	
4,647	5,104	4,427	4
<u>5,523</u>	<u>5,970</u>	<u>5,070</u>	
13,131	13,552	13,432	
134	134	134	6
50,391	50,344	50,491	
338	299	318	
(154)	(151)	(206)	
(34,015)	(34,871)	(34,655)	
<u>16,694</u>	<u>15,755</u>	<u>16,082</u>	
<u>29,825</u>	<u>29,307</u>	<u>29,514</u>	

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים
מלאי

נכסים שאינם שוטפים:

מזומן מוגבל
פיקדונות
נכס בלתי מוחשי
מסי הכנסה נדחים
רכוש קבוע

סך נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

זכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
אחרים
תמלוגים למדען הראשי
הכנסות נדחות
מס הכנסה לשלם
הפרשה לאחריות

התחייבויות שאינן שוטפות:

התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
מסי הכנסה נדחים
הכנסות נדחות
אחרים
התחייבות בגין תמלוגים למדען הראשי

התקשרויות והתחייבויות תלויות

סך התחייבויות

הון המיוחס לבעלים של החברה:

הון מניות רגילות
פרמיה על מניות
קרן הון בגין כתבי אופציה
קרן מהפרשי תרגום
יתרת הפסד

סך הון

סך התחייבות והון

מרנה וולפסון
סמנכ"ל כספים

אלן שוויבל
מנכ"ל

עמנואל גיל
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 23 במאי, 2013.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח (הפסד) הכולל
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2013

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2012	2013	
	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
26,047	6,793	5,868	הכנסות
8,889	2,262	2,085	עלות ההכנסות
17,158	4,531	3,783	רווח גולמי
5,400	1,440	1,836	הוצאות מחקר ופיתוח
5,790	1,345	1,458	הוצאות מכירה ושיווק
4,100	1,023	1,037	הוצאות הנהלה וכלליות
191	145	131	הוצאות אחרות, נטו
41	129	67	הכנסות בגין שינויים בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי (למעט מרכיב מימון)
1,718	707	(612)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
253	58	61	הוצאות מימון
(208)	(62)	(36)	הכנסות מימון
45	(4)	25	הוצאות (הכנסות) מימון – נטו
1,673	711	(637)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
231	125	3	הוצאות מסים על ההכנסה
1,442	586	(640)	רווח נקי (הפסד) לתקופה
			רווח (הפסד) כולל אחר-
(61)	(58)	(52)	קרן מהפרשי תרגום
1,381	528	(692)	סך רווח (הפסד) כולל לתקופה
			רווח למניה:
0.11	0.04	(0.04)	רווח (הפסד) בסיסי למניה
0.11	0.04	(0.04)	רווח (הפסד) מדולל למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו וזי בע"מ

דוחות על השינויים בהון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2013

סך הכל	יתרת הפסד	קרן מהפרשי תרגום אלפי ש"ח	כתבי אופציה	פרמיה על מניות	מניות רגילות	
16,694	(34,015)	(154)	338	50,391	134	יתרה ליום 1 בינואר 2013 (מבוקר)
(52)		(52)				תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר):
(640)	(640)					קרן מהפרשי תרגום הפסד לתקופה
(692)	(640)	(52)				סך הרווח כולל לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2013
65			(35)	100	*	מימוש ופקיעות כתבי אופציות על ידי עובדים
15			15			הוצאות בגין אופציות לעובדים
16,082	(34,655)	(206)	318	50,491	134	יתרה ליום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)
15,198	(35,457)	(93)	270	50,344	134	יתרה ליום 1 בינואר 2012 (מבוקר)
(58)		(58)				תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר):
586	586					קרן מהפרשי תרגום רווח נקי לתקופה
528	586	(58)				סך הרווח כולל לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2012
29			29			הוצאות בגין אופציות לעובדים
15,755	(34,871)	(151)	299	50,344	134	יתרה ליום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)
15,198	(35,457)	(93)	270	50,344	134	יתרה ליום 1 בינואר 2012 (מבוקר)
(61)		(61)				תנועה בשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2012:
1,442	1,442					קרן מהפרשי תרגום רווח נקי לשנה
1,381	1,442	(61)				סך רווח כולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012:
24			(23)	47	*	מימוש ופקיעות כתבי אופציות על ידי עובדים ויועצים
91			91			הוצאות בגין אופציות לעובדים
16,694	(34,015)	(154)	338	50,391	134	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012

* סכום נמוך מאלף ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2013

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2012	2013
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
2,664	2,767	(1,801)
(314)	(232)	(92)
<u>2,350</u>	<u>2,535</u>	<u>(1,893)</u>
(624)	(262)	(110)
(5)		
(2)		(1)
(21)	(8)	(12)
<u>(652)</u>	<u>(270)</u>	<u>(123)</u>
24	-	65
<u>24</u>	<u>-</u>	<u>65</u>
1,722	2,265	(1,951)
11,677	11,677	13,295
(104)	(28)	(68)
<u>13,295</u>	<u>13,914</u>	<u>11,276</u>

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו לפעילות שוטפת) (ראה נספח א')
מסי הכנסה ששולמו – נטו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו לפעילות שוטפת)

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
רכישת רכוש קבוע
רכישת נכס בלתי מוחשי
מזומן מוגבל
פיקדונות, נטו
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון -
מימוש כתבי אופציות למניות על ידי עובדים
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
הפסדים מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2013

נספחים לדוח תזרים מזומנים :

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2012	2013
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
1,673	711	(637)
490	122	116
91	29	15
41	5	11
<u>2,295</u>	<u>867</u>	<u>(495)</u>
2,058	2,318	(1,375)
(226)	11	(40)
(635)	(1)	(376)
404	368	229
(514)	(84)	301
(837)	(81)	(15)
119	(608)	(30)
<u>369</u>	<u>1,900</u>	<u>(1,306)</u>
<u>2,664</u>	<u>2,767</u>	<u>(1,801)</u>
<u>208</u>	<u>62</u>	<u>36</u>

(א) תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
התאמות בגין הכנסות והוצאות שאינן כרוכות
בזרימת מזומנים:
פחת
סכומים שנזקפו בגין אופציות לעובדים וליועצים
התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:
קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים
ריבית בגין מזומן מוגבל
גידול במלאי
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
אחרים (כולל הפרשה לאחריות)
קיטון בהתחייבות בגין תמלוגים למדען הראשי
גידול (קיטון) הכנסות נדחות (כולל הכנסות נדחות לזמן
ארוך)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו לפעילות
שוטפת)

(ב) מידע בדבר ריבית שהתקבלה במזומן:

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ווי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

ביו ווי בע"מ (להלן - החברה) התאגדה בישראל ביום 18 באוגוסט 1998 והחלה בפעילותה בשנת 2000. החברה והחברה המאוחדת שלה (להלן - הקבוצה) עוסקות במחקר ובפיתוח, בייצור, בשיווק ומכירה של מערכות ממוחשבות לזיהוי תאים חריגים ובדיקות לגילוי סרטן. החברה המאוחדת בבעלות מלאה של החברה, המאוגדת במדינת Delaware, ארה"ב - Bio-View (USA), Inc. (להלן - חברת הבת) - עוסקת בעיקר בפעילויות שיווק ומכירה של מוצרי הקבוצה בצפון אמריקה.

מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בע"מ בתל-אביב. כתובת המשרד הינה פקיס 3, רחובות.

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים:

א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 31 במרס 2013 ולתקופת הביניים של שלושת החודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "המידע הכספי לתקופת הביניים") נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34"), וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ולא מבוקר.

ב. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2011 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מציינים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standards Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2011.

ג. אומדנים

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים מאוחדים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלו בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט למתואר להלן.

מסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה בנוגע לשיעור המס הממוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים.

ביו וי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

א. תקן דיווח כספי אשר נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות חשבונאיות המתחילות ב- 1 בינואר 2013:

1. תקן דיווח כספי בינלאומי 13 "מדידת שווי הוגן" (להלן - IFRS 13)

IFRS 13 מתמקד בשיפור העקביות והקטנת המורכבות לגבי מדידת שווי הוגן וזאת תוך מתן הגדרה מדויקת למונח "שווי הוגן" ואספקת מקור יחיד להנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן ודרישות הגילוי המתייחסות אליו לשימוש במסגרת כלל תקני ה-IFRS השונים. הדרישות האמורות ב-IFRS 13, אינן מרחיבות את השימוש בחשבונאות שווי הוגן אולם מספקות הנחיות כיצד יש ליישמה במקרים בהם השימוש בה נדרש או מותר במסגרת תקני IFRS אחרים.

החברה יישמה לראשונה את IFRS 13 החל מיום 1 בינואר 2013, באופן פרוספקטיבי ("מכאן ואילך"). דרישות הגילוי האמורות ב- IFRS 13 לא נדרשות להיות מיושמות לגבי מספרי ההשוואה המתייחסים לתקופות שלפני מועד היישום לראשונה שלו. ליישומן לראשונה של IFRS 13 לא היתה השפעה מהותית על מדידת פריטים בדוחות הכספיים של החברה.

2. תקן חשבונאות בינלאומי 19 (מתוקן 2011) "הטבות עובד" (להלן - IAS 19 המתוקן)

IAS 19 המתוקן כולל שינויים מהותיים לאופן ההכרה והמדידה של תוכניות להטבה מוגדרת והטבות בגין פיטורין וכן לגבי הגילויים הנדרשים בגין כל סוגי הטבות העובד הנדונות במסגרת IAS 19. להלן תמצית שינויים עיקריים הנכללים במסגרתו:

המונח "רווחים והפסדים אקטואריים" הוחלף במונח "מדידות מחדש של ההתחייבות (נכס) נטו בגין התוכנית להטבה מוגדרת" (Remeasurements of the net defined benefit liability (asset); להלן - מדידות מחדש) הכולל, בנוסף לרווחים והפסדים האקטואריים, רכיבים מסוימים המוגדרים ב-IAS 19 המתוקן. מדידות מחדש מוכרות ברווח כולל אחר. בכך בוטלה האפשרות להכרה ברווחים והפסדים אקטואריים במסגרת הרווח או הפסד וכן בוטלה האפשרות לעשות שימוש בשיטת "המסדרון".

עד ליישומן לראשונה של IAS 19 המתוקן, מדיניות החשבונאית של החברה הייתה לזקוף רווחים או הפסדים אקטואריים, אשר נבעו כתוצאה משינויים בהנחות אקטואריות וכתוצאה מהשוני בין הנחות שהונחו בעבר לבין התוצאות בפועל, לדוח רווח והפסד בתקופה בה נבעו.

עם היישום לראשונה של IAS 19 המתוקן, "מדידות מחדש", כפי שמחושבות על פי ההוראות החדשות, נזקפות לרווח כולל אחר.

ליישום לראשונה של IAS 19 המתוקן, לא הייתה השפעה מהותית לתקופות המדווחות עד ליום 1 בינואר 2013, לכן מספרי השוואה לא הוצגו מחדש.

ב. תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים נוספים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה באימוצם המוקדם, פורטו במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2012.

ביו ויו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - הפרשות בגין התחייבויות אחרות:

התנועה בהפרשות הנה כדלקמן:

סה"כ	הפרשה לאחריות (ב) אלפי ש"ח	תמלוגים למדען הראשי *(א)
5,305	257	5,048
7	22	(15)
5,312	279	5,033
6,203	318	5,885
(106)	(25)	(81)
6,097	293	5,804
6,203	318	5,885
101	(61)	162
(999)	-	(999)
5,305	257	5,048

יתרה ליום 1 בינואר 2013 (מבוקר)
תנועה במהלך התקופה של 3 החודשים שהסתיימו
ב- 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר):
זקיפה לדוח רווח והפסד:
הפרשות נוספות (כולל הפרשי שער)
יתרה ליום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 1 בינואר 2012 (מבוקר)
תנועה במהלך התקופה של 3 החודשים שהסתיימו
ב- 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר):
זקיפה לדוח רווח והפסד:
הפרשות נוספות (כולל הפרשי שער)
יתרה ליום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 1 בינואר 2012 (מבוקר)
תנועה במהלך השנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
2012:
זקיפה לדוח רווח והפסד:
הפרשות נוספות (כולל הפרשי שער)
סכומים ששולמו במהלך התקופה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

* כולל מרכיב התמלוגים לשלם למדען הראשי הכלולים בהתחייבויות השוטפות.

(א) תמלוגים למדען הראשי

לחברה התחייבות עתידית לתשלום תמלוגים למדען הראשי. ההתחייבות מחושבת על בסיס ההכנסות ממכירת מוצרים שבמחקרם ופיתוחם השתתף המדען הראשי בדרך של מענקים. בעת שהתקבלו המענקים, הצלחת הפיתוח של הפרוייקטים המיוחסים לא הייתה מובטחת. במקרה של כשלון בפרוייקט, אשר מומן בחלקו, כאמור לעיל, החברה אינה מחויבת לשלם תמלוגים כלשהם.

בהתאם לתנאי ההשתתפות כאמור, ישולמו למדען הראשי תמלוגים בשיעור של 3.5% מההכנסות ממכירת המוצרים שבפיתוחם השתתף המדען הראשי עד ל-100% מסכום המענקים שהתקבלו על ידי החברה, כשהוא צמוד לדולר בתוספת ריבית שנתית בשיעור הליבור.

(ב) הפרשה לאחריות

הקבוצה מציעה לרוב לקוחותיה אחריות לשנה על מוצריה. הנהלת הקבוצה עורכת אומדן של ההפרשה המתייחסת לתביעות בגין אחריות מוצר עתידיות על סמך נתוני תביעות עבר לאחריות מוצר וכן בהתבסס על המגמות השוררות באותה עת, שעשויות להצביע על שוני בין עלותן של תביעות העבר לעלותן של תביעות עתידיות.

ביו ויו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 - בעלי עניין:

א. עסקות עם בעלי עניין :

שנה שנסתיימה ב-31 בדצמבר 2012	3 חודשים שנסתיימו ב- 31 במרס	
	2012	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
א ל פ י ש " ח		
1,757	597	370
34	11	5
2	2	2
285	62	82
6	6	6
<u>2,076</u>	<u>670</u>	<u>457</u>

הטבות לבעלי עניין:
שכר עבודה ונלוות לבעלי עניין
המועסקים בקבוצה
תשלום מבוסס מניות
מספר האנשים אליהם מתייחסת
ההטבה
תגמול דירקטורים שאינם
מועסקים בקבוצה
מספר האנשים אליהם מתייחסת
ההטבה

ב. יתרות:

שנה שנסתיימה ב-31 בדצמבר 2012	3 חודשים שנסתיימו ב- 31 במרס	
	2012	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
א ל פ י ש " ח		
113	179	123

זכאים ויתרות זכות

ביאור 6 - הון

במהלך שלושה החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 מומשו 48,333 אופציות לעובדים בתמורה לסך של כ-65 אלפי ש"ח.

ביאור 7 – אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 21 במאי 2013, העניקה החברה לעובדי החברה ונושאי משרה בה 257,500 אופציות (לא רשומות) הניתנות להמרה למניות החברה (מתוכן 55,000 אופציות הוענקו למנכ"ל החברה ו- 35,000 אופציות הוענקו למשנה למנכ"ל החברה).

**פרק ג' – מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות
ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970**

ביו זיו בע"מ

מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ביו ויו בע"מ

מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ליום 31 במרס 2013

תוכן העניינים

דף

2

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

נתונים כספיים בשקלים חדשים:

3

נכסים והתחייבויות הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה
עצמה כחברה אם

4

הכנסות והוצאות הכלולות בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסות לחברה עצמה
כחברה אם

5-6

תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה
כחברה אם

7-8

ביאורים נבחרים ומידע נוסף למידע הכספי ביניים הנפרד:

1. אופן עריכת המידע הכספי הנפרד

2. עסקות מהותיות בין החברה לחברת הבת שלה



לכבוד
בעלי המניות של
ביו ויו בע"מ
רח פקריס 3,
רחובות

א.ג.ב.

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של חברת ביו ויו בע"מ (להלן - "החברה") ליום 31 במרס 2013, ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדיריקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד 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 מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

קסלמן וקסלמן,
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
23 במאי, 2013

ביו ויו בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970
נכסים והתחייבויות הכלולים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	31 במרס	
	2012	2013
אלפי ש"ח		
9,847	13,252	8,642
718	1,265	1,477
2,487	355	2,683
2,133	1,683	2,131
15,185	16,555	14,933
108	107	109
58	45	70
796	901	762
5,389	5,347	5,470
744	602	801
7,095	7,002	7,212
2,749	2,386	2,478
25,029	25,943	24,623
1,172	1,210	1,025
1,229	2,171	1,573
228	312	331
401	700	606
257	293	279
3,287	4,686	3,814
100	64	111
100	136	-
201	198	189
4,647	5,104	4,427
5,048	5,502	4,727
8,335	10,188	8,541
134	134	134
50,391	50,344	50,491
338	299	318
(34,169)	(35,022)	(34,861)
16,694	15,755	16,082
25,029	25,943	24,623

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים
מלאי

נכסים שאינם שוטפים:

מזומן מוגבל
פקדונות
נכס בלתי מוחשי
מסי הכנסה נדחים
רכוש קבוע

סכום נטו המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך הנכסים, בניכוי
סך ההתחייבויות, המציגים בדוחות הכספיים המאוחדים מידע
כספי בגין חברה מוחזקת

סך הכל נכסים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם
התחייבויות

התחייבויות שוטפות -

זכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
אחרים
הכנסות נדחות
תמלוגים למדען הראשי
הפרשה לאחריות

התחייבויות שאינן שוטפות:

התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
הכנסות נדחות
אחרים
הפרשה בגין תמלוגים למדען הראשי

סך הכל התחייבויות המיוחסות לחברה עצמה כחברה אם
הון:

הון מניות רגילות
פרמיה על מניות
קרן הון בגין כתבי אופציה
יתרת הפסד

הון העצמי המיוחס לבעלים של החברה האם

עמנואל גיל
יו"ר דירקטוריון

אלן שוויבל
מנכ"ל

מרינה וולפסון
סמנכ"ל כספים

תאריך אישור הנתונים הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 23 במאי, 2013.
הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים תמציתיים אלה.

ביו ויו בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970
נכסים והתחייבויות הכלולים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2012	2013	
	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
18,305	4,980	4,252	הכנסות
6,068	1,641	1,640	עלות ההכנסות
12,237	3,339	2,612	רווח גולמי
5,352	1,440	1,830	הוצאות מחקר ופיתוח
1,642	259	382	הוצאות מכירה ושיווק
3,968	1,023	1,037	הוצאות הנהלה וכלליות
191	145	131	הוצאות (הכנסות) אחרות
41	129	67	הכנסות בגין שינויים בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי (למעט מרכיב מימון)
1,125	601	(701)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
242	52	63	הוצאות מימון
(208)	(62)	(36)	הכנסות מימון
34	(10)	(27)	הוצאות (הכנסות) מימון - נטו
1,091	611	(728)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
63	90	(77)	הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה
1,028	521	(651)	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם
414	65	11	סכום נטו, המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המציגים בדוחות הכספיים המאוחדים תוצאות פעילות בגין חברה מוחזקת
1,442	586	(640)	סך הכל רווח (הפסד) לתקופה, המיוחס לבעלים של החברה האם
(61)	(58)	(52)	סכום נטו, המיוחס לבעלים של החברה האם, של פריטי הפסד כולל אחר, המציגים בדוחות הכספיים המאוחדים תוצאות פעילות בגין חברה מוחזקת
1,381	528	(692)	סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, המיוחס לבעלים של החברה האם

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים תמציתיים אלה.

ביו ויו בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970
תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2012	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח		
(678)	(32)	(1,096)
552	2,937	(79)
(20)	(8)	(4)
(146)	2,897	(1,179)
(458)	(92)	(78)
(5)	-	-
(2)		(1)
(21)	(8)	(12)
(486)	(100)	(91)
24	-	65
24	-	65
(608)	2,797	(1,205)
10,455	10,455	9,847
9,847	13,252	8,642

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (שימשו לפעילות שוטפת, ראה נספח א')
תזרימי מזומנים נטו מפעילות שוטפת בגין עסקות עם חברה מאוחדת
מסי הכנסה ששולמו, נטו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (שימשו לפעילות שוטפת)

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
רכישת נכס בלתי מוחשי
מזומנים מוגבלים
פקדונות, נטו
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון -

מימוש כתבי אופציות למניות על ידי עובדים
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970
תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם (המשך)
נספח:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2012	2013
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
1,091	611	(728)
394	65	55
91	29	15
41	5	11
<u>1,617</u>	<u>710</u>	<u>(647)</u>
(475)	(1,022)	(759)
3	(35)	102
	(1)	(1)
(507)	95	2
19	57	(147)
(393)	230	366
(837)	(81)	(15)
(105)	15	3
<u>(2,295)</u>	<u>(742)</u>	<u>(449)</u>
<u>(678)</u>	<u>(32)</u>	<u>(1,096)</u>
<u>208</u>	<u>62</u>	<u>36</u>

(א) מזומנים נטו ששימשו לפעולות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם:

רווח (הפסד) המיוחס לחברה עצמה כחברה אם לפני מסים על
ההכנסה
התאמות בגין -הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:
פחת
סכומים שנזקפו בגין אופציות לעובדים וליועצים
התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים

ריבית בגין מזומן מוגבל

קיטון (גידול) במלאי

גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:

ספקים ונותני שירותים

אחרים (כולל הפרשה לאחריות)

קיטון בהפרשה בגין תמלוגים למדען הראשי

גידול (קיטון) בהכנסות נדחות (כולל התחייבויות לזמן ארוך)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו לפעילות שוטפת)

(ב) מידע בדבר ריבית שהתקבלה במזומן

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

ביאורים נבחרים ומידע נוסף למידע הכספי ביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ביאור 1 - אופן עריכת המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

א. הגדרות

"החברה" - ביו ויו בע"מ.

"המידע הכספי ביניים הנפרד" - מידע כספי לתקופת ביניים נפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

למעט אם נאמר אחרת, כל המונחים המובאים במסגרת המידע הכספי הביניים הנפרד הינם כהגדרתם של מונחים אלה במסגרת הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרס 2013 ולתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות הביניים התמציתיים המאוחדים).

"חברה מאוחדת" - החברה הבת, Bio-View (USA), Inc., המוחזקת במלואה על-ידי החברה.

"עסקות בינחברתיות" - עסקות של החברה עם החברה הבת.

"יתרות בינחברתיות", "הכנסות והוצאות בינחברתיות", "תזרימי מזומנים בינחברתיים" - יתרות, הכנסות או הוצאות, ותזרימי מזומנים, בהתאם לעניין, הנובעים מעסקות בינחברתיות, אשר בוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים.

ב. עיקרי אופן עריכת המידע הכספי הנפרד

המידע הכספי ביניים הנפרד, נערך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל - 1970 (להלן - תקנות דוחות תקופתיים). בהתאם לתקנה האמורה, יובאו בדוח ביניים, בצירוף סקירת רואה החשבון המבקר, נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים של התאגיד לתקופת הביניים, כאמור בתקנה 9ג לתקנות דוחות תקופתיים (להלן - תקנה 9ג), בשינויים המחויבים.

בהתאם, המידע הכספי ביניים הנפרד, כולל נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרס 2013 ולתקופה של 3 החודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים), המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם.

יש לעיין במידע הכספי ביניים הנפרד ביחד עם המידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2012 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה באותו תאריך (להלן - המידע הכספי הנפרד של החברה לשנת 2012), והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר נערכו בהתאם לתקנה 9ג' לתקנות דוחות תקופתיים, לרבות הפרטים האמורים בתוספת העשירית לתקנות האמורות, ובכפוף להבהרות האמורות ב"הבהרה בקשר עם דוח כספי נפרד של התאגיד" שפורסמה באתר רשות ניירות ערך ב-24 בינואר 2011 המתייחסת לאופן יישום התקנה והתוספת האמורות (להלן - הבהרת הרשות).

ביו ויו בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאורים נבחרים ומידע נוסף למידע הכספי ביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ביאור 1 - אופן עריכת המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 (המשך)

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי ביניים הנפרד, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת המידע הכספי הנפרד של החברה לשנת 2012 ואשר פורטו במסגרתו.

המידע הכספי ביניים הנפרד הינו סקור ואינו מבוקר.

המידע הכספי ביניים הנפרד אינו מהווה דוחות כספיים, לרבות דוחות כספיים נפרדים, הערוכים והמוצגים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני ה-IFRS) בכלל, והוראות תקן חשבונאות בינלאומי 27 - "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים" בפרט ואף אינו מהווה מידע כספי לתקופת ביניים שנערך לפי תקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים".

ביאור 2 - מידע נוסף על העסקות המהותיות בין החברה לבין החברה הבת שלה

במהלך שלושה החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 ביצעה החברה עסקות מכירה אל החברה הבת שלה במחירי שוק; האשראי הינו בדולרים ואינו נושא ריבית. סכומי המכירות האמורות הסתכמו לסך של 2,420 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר).

פרק ד' – דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח
הכספי ועל הגילוי

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

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של ביו ויו (להלן – התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

3. אלן שוויבל, מנהל כללי;

4. מרינה וולפסון, סמנכ"ל כספים.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות 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, בקרות 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 2012 (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 31 בדצמבר 2012 היא אפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית;

(ג) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

**הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי**

אני, ד"ר אלן שוויבל, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של ביו ויו בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2013 (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 לוועדת הביקורת והדוחות הכספיים 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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברה מאוחדת שלו כהגדרתה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברה המאוחדת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות 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.

23 במאי 2013

ד"ר אלן שוויבל, מנכ"ל

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, מרינה וולפסון, מצהירה כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ביו ויו בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2013 (להלן – "הדוחות" או "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 לוועדת הביקורת ולוועדת הדוחות הכספיים 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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברה מאוחדת שלו כהגדרתה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברה המאוחדת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות 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 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.

23 במאי 2013

מרינה וולפסון, סמנכ"ל כספים