

ביו ויו בע"מ
BioVIEW LTD.

דוח רבעוני ליום
31 במרס, 2015

פרקי הדוח הרבעוני:

פרק א' - שינויים וחדושים מהותיים שאירעו בעסקי התאגיד בתקופת הדו"ח

פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ג' - דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 במרס, 2015

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

פרק ה' - הצהרת מנהלים לפי תקנה 38ג (ד)1

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון), התש"ע-2014 ("התיקון"). בהתאם לדיווח מידי שפרסמה החברה ביום 24 במרס 2014 (אסמכתא: 2014-01-020532), דירקטוריון החברה החליט לאמץ וליישם את ההקלות המפורטות להלן, ככל שהינן, או שתהיינה, רלוונטיות לחברה, וזאת החל מהדוח הרבעוני הראשון לשנת 2014. ההחלטה אושררה בישיבת הדירקטוריון ביום 12 במרס 2015. ההקלות האמורות שבחרה החברה לאמץ וליישם כאמור, הינן:

1. ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית;
 2. העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20% (חלף שיעור של 10% אשר הינו בתוקף כיום);
 3. העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40% (תוך הותרת סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים על 20%);
 4. פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, "דוח גלאי"), לתאגיד קטן אשר החשיפה שלו לסיכוני שוק הנובעים ממכשירים פיננסיים אינה מהותית.
- בדוח הרבעוני ליום 31 במרס 2015 החברה יישמה את ההקלות 1 ו-4 לעיל.

**פרק א' – שינויים וחידושים מהותיים שאירעו בעסקי
התאגיד בתקופת הדו"ח**

ביו-ויז בע"מ ("החברה")

בהתאם לתקנה 48 (ב) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל – 1970, היקפו של דו"ח זה נערך באופן מצומצם והוא נערך בהנחה שבפני קוראו מצוי גם הדוח התקופתי לשנת הדיווח האחרונה, כפי שפורסם ביום 15 במרס 2015 מס' אסמכתא 2015-01-050617 ("הדוח התקופתי").

אירועים מהותיים בתקופת הדו"ח

1.1. ביום 18 בפברואר 2015 הודיעה החברה על קבלת תוצאות ביניים נוספות של הניסוי הקליני לפיתוח בדיקה לסייע באבחון מוקדם של סרטן הריאה. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי, אסמכתא: 2015-01-033688.

1.2. הקצאת אופציות לנושאי משרה ועובדי החברה והחברה הבת לפי תכנית אופציות 2014

ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, אישרו בישיבתם מיום 26 בפברואר ו – 12 במרס 2015, בהתאמה, הקצאה של 200,000 כתבי אופציה לעובדי החברה, יתרת כתבי האופציה הניתנים להקצאה על פי תכנית האופציות של החברה משנת 2014. כחלק מההקצאה כאמור אושר כי החברה תקצה 25,000 כתבי אופציה למנכ"ל ודירקטור בחברה ד"ר אלן שוויבל ו – 22,500 כתבי אופציה למר יובל הררי משנה למנכ"ל ודירקטור בחברה, כאשר ההקצאה זו כפופה לאישור האסיפה הכללית של החברה, ראה סעיף 14 להלן. כמו כן, אושרה הקצאה של 80,000 כתבי אופציה לנושאי המשרה בחברה. יתרת כתבי האופציה בסך 72,500 כתבי אופציה יוקצו לעובדי החברה, בהתאם להחלטת מנכ"ל החברה. לפרטים בדבר תוצאות האסיפה ראה אירועים לאחר תקופת המאזן בפרק ד' להלן.

פרק ב' – 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 2015

הסברי הדירקטוריון למצב ענייני הקבוצה ליום 31 במרס 2015

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2015, 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 2015:

2. מצב כספי

2.1. רכוש שוטף

יתרת הרכוש השוטף של הקבוצה ליום 31 במרס 2015 הסתכמה בסך של 25,783 אלפי ש"ח, לעומת סך של 23,717 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014 וסך של 21,029 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2014. הגידול ביתרת הרכוש השוטף בין יום 31 בדצמבר 2014 ליום 31 במרס 2015 נבע בעיקר מגידול ביתרת המזומנים ושווי המזומנים וגידול ביתרת הלקוחות.

2.2. מסי הכנסה נדחים

יתרת מסי הכנסה הנדחים של הקבוצה ליום 31 במרס 2015 הסתכמה בסך של 5,922 אלפי ש"ח לעומת סך של 5,807 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014 וסך של 6,105 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2014.

2.3. רכוש קבוע

יתרת הרכוש הקבוע של הקבוצה ליום 31 במרס 2015 הסתכמה בסך של 598 אלפי ש"ח לעומת סך של 611 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014 וסך של 814 אלפי ש"ח ליום

31 במרס 2014. הקיטון ביתרת הרכוש הקבוע בין יום 31 בדצמבר 2014 ליום 31 במרס 2015 נבע מפחת.

2.4. התחייבויות שוטפות

ההתחייבויות השוטפות של הקבוצה ליום 31 במרס 2015 הסתכמו בסך של 9,886 אלפי ש"ח, לעומת סך של 9,513 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014 וסך של 9,154 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2014. הגידול בהתחייבויות השוטפות בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2014 נבע בעיקרו מגידול בהכנסות הנדחות ויתרת הספקים ונתני שירותים.

2.5. התחייבויות לזמן ארוך

ההתחייבויות לזמן ארוך של הקבוצה ליום 31 במרס 2015 הסתכמו בסך של 3,674 אלפי ש"ח, לעומת סך של 3,431 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014 וסך של 3,667 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2014.

2.6. הון העצמי

הון העצמי של הקבוצה ליום 31 במרס 2015 הסתכם בסך של 19,402 אלפי ש"ח, לעומת הון עצמי בסך של 18,182 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014 והון העצמי בסך של 15,764 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2014. בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים, תקני ה-IFRS, קטן ההון העצמי בגובה ההתחייבות העתידית לתמלוגים למדען הראשי בסך 3,392 אלפי ש"ח וסך של 3,570 אלפי ש"ח ו- 3,639 אלפי ש"ח לימים 31 במרס 2015, 31 בדצמבר 2014 ו-31 במרס 2014, בהתאמה. התחייבות זו מותנית במכירות העתידיות של החברה. לולא יצירת הפרשה זו, הונה העצמי של החברה היה בסך של 22,794 אלפי ש"ח, סך של 21,752 אלפי ש"ח ו- 19,403 לימים 31 במרס 2015, 31 בדצמבר 2014 ו- 31 במרס 2014, בהתאמה.

3. תוצאות הפעילות

3.1. הכנסות

הכנסות הקבוצה היו 9,084 אלפי ש"ח לתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015, 7,103 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014, ו- 30,242 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014. רובן המכריע של הכנסות הקבוצה בתקופות האמורות נבע ממכירות לארה"ב, שהיוו כ- 68% מהמכירות בשלושת החודשים שנסתיימו ב- 31 במרס 2015, 68% מהמכירות בשלושת החודשים שנסתיימו ב- 31 במרס 2014 ו- 78% מהמכירות בשנת 2014. הגידול בהכנסות בתקופת שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015 לעומת התקופה המקבילה אשתקד הינו בעיקרו תוצאה של הסכם ההפצה שנחתם עם חברת Abbott ("אבוט"), ראה גם באור 1 בדוחות הכספיים המאוחדים).

3.2. הרווח הגולמי

הרווח הגולמי לתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015 היה 5,930 אלפי ש"ח, לעומת 4,669 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 ו- 19,539 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014, סכום המהווה כ- 65% ממחזור המכירות לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2015, כ- 66% ממחזור המכירות בתקופה המקבילה שנסתיימה ביום 31 במרס 2014, וכ- 65% ממחזור המכירות לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014, בהתאמה.

3.3. הוצאות מחקר ופיתוח

הוצאות מחקר ופיתוח היו 1,542 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015, 1,423 אלפי ש"ח לתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 ו- 5,242 אלפי ש"ח לשנת 2014. הגידול בהוצאות המו"פ לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2015 לעומת התקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014, נבע מהוצאות הקשורות בניית תוצאות הביניים של הניסוי הקליני לפיתוח בדיקה לגילוי מוקדם של סרטן הריאה ומקבלני משנה.

3.4. הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ב- 1,837 אלפי ש"ח בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015, 1,573 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 ו- 7,005 אלפי ש"ח בשנת 2014. הגידול בהוצאות מכירה ושיווק נובע בעיקרו מהוצאות שיווק של פרויקט סרטן הריאה והעסקת עובדים.

3.5. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בסך של 1,261 אלפי ש"ח בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015, 1,561 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 ו- 5,224 אלפי ש"ח בשנת 2014. הקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות

בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2015 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע מהוצאות בגין חוב מסופק.

3.6. הכנסות / הוצאות אחרות

הכנסות אחרות הסתכמו בהכנסות בסך של 122 אלפי ש"ח בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015, הכנסות בסך של 38 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 והכנסות בסך של 1,053 אלפי ש"ח בשנת 2014. הוצאות והכנסות לתקופת הדוח מורכבות ברובן מהפרשי שער החליפין של הדולר והאירו.

3.7. הוצאות בגין שינויים בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי (למעט מרכיב מימון)

הוצאות בגין שינויים בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי (למעט מרכיב מימון) הסתכמו בסך של 115 אלפי ש"ח בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015, לעומת הוצאות בסך של 43 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 והוצאות בסך של 610 אלפי ש"ח בשנת 2014. ההוצאות מורכבות ברובן מהפרשי שער החליפין של הדולר מול השקל.

3.8. רווח מפעולות רגילות

רווח מפעולות רגילות הסתכם ברווח בסך של 1,297 אלפי ש"ח בתקופה של שלושה החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015, לעומת רווח בסך של 107 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 ורווח בסך של 2,511 אלפי ש"ח בשנת 2014. הגידול ברווח מפעולות רגילות בתקופת של שלושה החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מהגידול במכירות.

3.9. הוצאות מימון

הוצאות המימון הסתכמו ב- 49 אלפי ש"ח בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015, לעומת 50 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 ו- 295 אלפי ש"ח בשנת 2014.

3.10. הכנסות מימון

הכנסות המימון הסתכמו בסך של 4 אלפי ש"ח בתקופה של שלושה החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015, לעומת סך של 9 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 וסך של 24 אלפי ש"ח בשנת 2014. הכנסות המימון מורכבות מהכנסות ריבית מפיקדונות בתאגיד בנקאי.

3.11. הוצאות מסים על ההכנסה

לחברה הוצאות מסים בסך של 278 אלפי ש"ח בתקופה של שלושה החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015, לעומת הוצאות מסים על הכנסה בסך של 59 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 והוצאות מסים על הכנסה בסך של 132 אלפי ש"ח בשנת 2014. הוצאות והכנסות מסים נובעות בעיקרן משינויים ביתרות מסים נדחים של החברה והוצאות מס בגין חבות מס של החברה הבת בארה"ב.

4. נזילות ומקורות מימון

4.1. תזרים מזומנים לפעילות שוטפת

תזרים המזומנים נטו, שנבע מפעילות שוטפת הסתכם בסך של 864 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015, לעומת תזרים מזומנים נטו ששימש לפעילות שוטפת בסך של 724 אלפי ש"ח לתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 ותזרים מזומנים שנבע מפעילות שוטפת בסך של 3,277 אלפי ש"ח לשנת 2014. הגידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2015 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מעליה בתוצאות הפעילות של החברה.

4.2. תזרים מזומנים לפעילות השקעה

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה הסתכם בסך של 58 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015, לעומת תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בסך של 9 אלפי ש"ח לתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 ותזרים מזומנים ששימש לפעילות השקעה בסך של 113 אלפי ש"ח לשנת 2014. תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה נבע מרכישות רכוש קבוע.

4.3. תזרים מזומנים מפעולות מימון

תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון הסתכם בסך של 147 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015, לעומת תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בסך של 4 אלפי ש"ח לתקופה המקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 ותזרים מזומנים ששימש לפעילות מימון בסך של 98 אלפי ש"ח לשנת 2014.

4.4. מקורות מימון

מקורות מימון החברה בשלושה החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2015 ומהשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2014 הינם הכנסות החברה ממכירות ומימוש אופציות של עובדים למניות החברה. לא היתה לחברה יתרת אשראי לזמן קצר בשלושה החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2015.

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 הכספית 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

6.1. ועדה לבחינת הדוחות הכספיים

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

6.1.1. חברי הועדה לבחינת הדוחות הכספיים¹:

שם: ג'קי גורן (רוזנבלום)	
כן	דירקטור חיצוני
כן	דירקטור בלתי תלוי
כן	יו"ר הועדה לבחינת הדוחות הכספיים
כן	בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית
ביקורת, דוחות כספיים, תגמול	חברות בועדה או בועדות הדירקטוריון:
משפטנית, אוניברסיטת תל-אביב, מוסמכת במנהל עסקים מהפקולטה לניהול, אוניברסיטת נורת'וסטרן, קלוג-רקנטי תל-אביב, תואר ראשון במדעי הרפואה מהאוניברסיטה העברית בירושלים.	השכלתו בציון המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם:
כן	האם נתנה הצהרה למינוי
שם: נדיר ארבר	
כן	דירקטור חיצוני
כן	דירקטור בלתי תלוי
לא	יו"ר הועדה לבחינת הדוחות הכספיים
לא	בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית
ביקורת, דוחות כספיים, תגמול	חברות בועדה או בועדות הדירקטוריון:
ד"ר (MD) ברפואה, בית ספר הדסה לרפואה האוניברסיטה העברית, מוסמך במדעי החיים, האוניברסיטה העברית ומוסמך במנהל מערכות בריאות (M.H.A.) מטעם בית הספר למנהל עסקים, תל-אביב.	השכלתו בציון המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם:
כן	האם נתן הצהרה למינוי
שם: ליאור שב	
לא	דירקטור חיצוני
כן	דירקטור בלתי תלוי
לא	יו"ר הועדה לבחינת הדוחות הכספיים
לא	בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית
ביקורת, דוחות כספיים, תגמול	חברות בועדה או בועדות הדירקטוריון:
תואר בוגר (B.A) בהנדסת תעשייה וניהול מהטכניון, מכון טכנולוגי לישראל, תואר מוסמך (M.A) במדעי המדינה מאוניברסיטת תל אביב.	השכלתו בציון המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם:
כן	האם נתן הצהרה למינוי

6.2. הליך אישור הדוחות הכספיים

6.2.1. ביום 7 במאי 2015 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, ר"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 7 במאי 2015 השתתפו ה"ה ג'קי רוזנבלום (גורן), נדיר ארבר וליאור שב – חברי הועדה, וכן ר"ח קסלמן וקסלמן - ר"ח המבקר של

¹ לפרטים נוספים בדבר חברי הועדה ראה תקנה 26 בפרק "פרטים נוספים" בדוח התקופתי לשנת 2013.

החברה, ד"ר אלן שוויבל – מנכ"ל החברה, ר"ח מרינה וולפסון – סמנכ"ל הכספים של החברה ועו"ד גלזמן ושות'.

6.2.3. הועדה סקרה את ההערכות והאומדנים המשמעותיים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים, לרבות:

- מסים נדחים;
- התחייבות בגין תמלוגים למדען הראשי;
- חובות מסופקים;
- הפרשה לירידת ערך מלאי.

6.2.4. התקיים דיון בוועדה בעניין המדיניות החשבונאית ואופן ההצגה והגילוי בדוחות הכספיים.

6.2.5. ביום 11 במאי 2015 העבירה הועדה לדירקטוריון החברה את המלצותיה לעניין אישור הדוחות הכספיים.

6.2.6. ביום 11 במאי 2015 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 2014.

10. תוכנית אכיפה פנימית

דירקטוריון החברה מינה את הגב' מרינה וולפסון כממונה על תוכנית האכיפה הפנימית בחברה. החברה מיישמת את תוכנית האכיפה הפנימית.

11. תגמולים לנושאי משרה

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

12. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

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 והנחות, שבגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך הרבעון הבא, מפורטים להלן:

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. אם לא יהיה ביכולתה של החברה להפיק הכנסות חייבות עתידיות בסכום מספיק, או במקרה של שינוי מהותי בשיעורי המס האפקטיביים בתקופה שבמהלכה הפרשים הזמניים המתייחסים הופכים לחייבים במס או ניתנים לניכוי, החברה עשויה להידרש לבטל חלק מנכסי המסים הנדחים. לפרטים נוספים ראה ביאורים 3א' ו-10ד' לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2014.

12.1.1. 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 2015 מסתכמת בסך של כ- 3,973 אלפי ש"ח ונובעת מסך השתתפות המדינה בעלויות הפיתוח של מוצריה, בניכוי תמלוגים ששילמה החברה עד ליום 31 במרס 2015.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015 לא חלו שינויים בהנחות ששימשו בסיס לאומדני החברה בהשוואה לשנת 2014. ראה גם סעיף 44.1.2 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2014.

בדוח התקופתי של החברה לשנת 2014 מפורטות הערכות הנהלת החברה, אשר שימשו בסיס לקביעת ההתחייבות לתמלוגים למדען הראשי. הערכות אלו נדרשות לצרכים חשבונאיים בלבד והינן מבוססות מידע צופה עתידי, ועלולות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי כתוצאה ו/או התממשותם בין היתר של גורמים שונים.

12.1.2. להלן ריכוז נתוני החוב הנומינלי למדען הראשי (כולל ריבית והצמדה לדולר

ארה"ב) והנתונים אשר נכללו בדוחות הכספיים לשנים 2014-2015:

31 בדצמבר, 2014		31 במרס, 2014		31 במרס, 2015		
יתרת חוב נומינלי	יתרת חוב נומינלי	יתרת חוב נומינלי	יתרת חוב נומינלי	יתרת חוב נומינלי	יתרת חוב נומינלי	
527	527	672	672	860	860	התחייבות לזמן קצר (*)
602	-	710	-	300	-	התחייבות לזמן קצר (**)
2,968	3,873	2,983	4,107	3,092	3,699	התחייבות לזמן ארוך
4,097	4,400	4,365	4,779	4,252	4,559	סך-הכל

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

(**) ההתחייבות לזמן קצר מבוססת על מכירות חזויות של החברה, אשר התשלום בגינן צפוי בשנה הקרובה.

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

12.1.3. ניתוחי רגישות

הטבלה שלהלן מציגה את רגישות התחייבויות למדען לשינויים בשיעור ההיוון ובשיעור הגידול בהכנסות, ליום 31 במרס 2015:

+2%	+1%	שיעור היוון נוכחי (3.73%)	-1%	-2%	שיעור גידול שנתי בהכנסות / שיעור היוון
3,306	3,343	3,380	3,419	3,458	0%
3,319	3,355	3,392	3,429	3,468	שיעור צמיחה נוכחי (7%)
3,324	3,360	3,396	3,434	3,473	10%

12.1.4. הפרשה לירידת ערך מלאי

הנהלת הקבוצה בוחנת ירידת ערך מלאי מדי תקופה. ההפרשה 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. לימים 31 במרס 2015, 31 בדצמבר 2014 ו- 31 במרס 2014 עמדה ההפרשה לירידת ערך מלאי חלקי חילוף על סך של 1,182 אלפי ש"ח, 1,160 אלפי ש"ח ו- 779 אלפי ש"ח, בהתאמה. ברבעון הראשון של שנת 2015 לא חלו שינויים מהותיים בהנחות ששימשו בסיס לאומדני החברה, בהשוואה לשנת 2014.

12.1.5. חובות מסופקים

קביעת ההפרשה לחובות מסופקים של הקבוצה נעשית ספציפית לגבי חובות שגבייתם מוטלת בספק. ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2014.

13. גילוי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית

בהמשך להודעה לתאגידים מיום 27 בינואר 2014 שהופצה על ידי רשות ניירות ערך בעניין אישור ועדת הכספים של הכנסת את מתווה ההקלות לתאגידים קטנים, במסגרת תיקון תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 (להלן: "התיקון" ו- "התקנות", בהתאמה), קיבל דירקטוריון החברה ביום 12 במרס 2015 את ההחלטות כדלקמן:

לתת גילוי בדבר היות החברה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתיקון לתקנות.

לאמץ את ההקלות לתאגידים קטנים הנכללות בתיקון לתקנות המפורטות לעיל בדבר ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית, כך שהחברה תחויב בצירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד. הצהרות ראה פרק ה' לדוח זה.

14. אירועים לאחר תאריך המאזן

14.1 ביום 30 באפריל 2015, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר קבלת אישור ועדת התגמולים, ודירקטוריון החברה לכך) הקצאה פרטית בסך מצטבר של 47,500 כתבי אופציה לה"ה ד"ר אלן שוויבל ויובל הררי המכהנים כמנכ"ל ומשנה למנכ"ל בחברה (25,000 מתוכן הוקצו לאלן שוויבל ו- 22,500 ליובל הררי), כתבי האופציה ניתנים להמרה ל- 47,500 מניות רגילות של החברה.

14.2 ביום 4 במאי 2015, נתקבל אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות ובהתאם העניקה החברה לעובדי החברה ונושאי משרה בה 200,000 אופציות (לא רשומות) הניתנות להמרה למניות החברה (מתוכם 47,500 אופציות הוענקו לד"ר אלן שוויבל ומר יובל הררי) כמפורט לעיל.

14.3 כמו כן במסגרת האסיפה הכללית הוחלט לאשר את מינוי ה"ה אלי איילון והגב' אליאן מרקוביץ כדירקטורים חיצוניים בחברה, כן הוחלט לאשר עסקת מסגרת לפיה תהא החברה רשאית להתקשר בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בהתאם לתנאים שנקבעו בעסקת המסגרת האמורה.

14.4 לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 20 באפריל 2015 (מס' אסמכתא 2015-01-002952) בדבר זימון האסיפה הכללית, וכן דיווח החברה, בקשר עם תוצאות האסיפה הכללית, מיום 30 באפריל 2015 (אסמכתא: 2015-01-009120). הפרטים נכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

אלן שוויבל, מנכ"ל ודירקטור

עמנואל גיל, יו"ר דירקטוריון

רחובות, 11 במאי 2015

פרק ג' – דוחות כספיים מאוחדים

ביו ויו בע"מ
דין וחשבון ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 31 במרס 2015

ביו ויו בע"מ

**דין וחשבון ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 31 במרס 2015**

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 או ההפסד
5	דוח על הרווח (הפסד) הכולל
6	דוח על השינויים בהון
7-8	דוח על תזרימי המזומנים
9-11	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 2015 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח או הפסד 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

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
11 במאי, 2015

ביו ויו בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

ליום 31 במרס 2015

31 בדצמבר 2014 (מבוקר)	31 במרס		ביאור
	2014 (בלתי מבוקר)	2015	
אלפי ש"ח			
13,427	9,166	14,482	נכסים
5,065	7,328	5,972	נכסים שוטפים:
424	538	448	מזומנים ושווי מזומנים
4,801	3,997	4,881	חייבים ויתרות חובה:
23,717	21,029	25,783	לקוחות
			אחרים
			מלאי
109	109	109	נכסים שאינם שוטפים:
66	64	66	מזומן מוגבל
-	139	-	פיקדונות
518	623	484	לקוחות
6,105	5,807	5,922	נכס בלתי מוחשי
611	814	598	מסי הכנסה נדחים
7,409	7,556	7,179	רכוש קבוע
31,126	28,585	32,962	סך נכסים
1,526	1,782	1,615	התחייבויות והון
2,553	2,363	2,245	התחייבויות שוטפות:
1,129	*1,382	1,160	זכאים ויתרות זכות:
3,981	3,313	4,526	ספקים ונותני שירותים
324	314	340	אחרים
9,513	9,154	9,886	תמלוגים למדען הראשי
			הכנסות נדחות
			הפרשות
265	149	267	התחייבויות שאינן שוטפות:
198	535	315	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
2,968	*2,983	3,092	הכנסות נדחות
3,431	3,667	3,674	התחייבות בגין תמלוגים למדען הראשי
12,944	12,821	13,560	התקשרויות והתחייבויות תלויות
135	134	136	סך התחייבויות
50,700	50,607	50,901	הון המיוחס לבעלים של החברה:
502	450	477	הון מניות רגילות
(172)	(343)	(103)	פרמיה על מניות
(32,983)	(35,084)	(32,009)	קרן הון בגין כתבי אופציה
18,182	15,764	19,402	קרנות הפסד כולל אחר
31,126	28,585	32,962	יתרת הפסד
			סך הון
			סך התחייבויות והון

* סווג מחדש.

מרניה וולפסון
סמנכ"ל כספים

אלן שוויבל
מנכ"ל

עמנואל גיל
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 11 במאי, 2015.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח או הפסד

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2015

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2014 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2014	2015	
	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
30,242	7,103	9,084	הכנסות
10,703	2,434	3,154	עלות ההכנסות
19,539	4,669	5,930	רווח גולמי
5,242	1,423	1,542	הוצאות מחקר ופיתוח
7,005	1,573	1,837	הוצאות מכירה ושיווק
5,224	1,561	1,261	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,053)	(38)	(122)	הכנסות אחרות, נטו
610	43	115	הוצאות בגין שינויים בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי (למעט מרכיב מימון)
2,511	107	1,297	רווח מפעולות רגילות
295	50	49	הוצאות מימון
(24)	(9)	(4)	הכנסות מימון
271	41	45	הוצאות מימון, נטו
2,240	66	1,252	רווח לפני מסים על ההכנסה
132	59	278	הוצאות מסים על ההכנסה
2,108	7	974	רווח נקי לתקופה

ש"ח		
0.16	0.00	0.07
0.15	0.00	0.07

רווח למניה:

רווח בסיסי למניה

רווח מדולל למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח או (הפסד) הכולל
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2015

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2014 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס		רווח לשנה רווח (הפסד) כולל אחר: סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד - מדידות מחדש של התחייבויות (נטו) בשל סיום יחסי עובד-מעביד
	2014	2015	
	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
2,108	7	974	
(117)	(1)	(2)	סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או להפסד - הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
305	18	71	
188	17	69	סך רווח כולל אחר
2,296	24	1,043	רווח כולל לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2015

סך הכל	יתרת הפסד	קרנות הפסד כולל אחר אלפי ש"ח	כתבי אופציה	פרמיה על מניות	מניות רגילות
18,182	(32,983)	(172)	502	50,700	135
1,043	974	69	(55)	201	1
147			30		
30					
19,402	(32,009)	(103)	477	50,901	136
15,649	(35,091)	(360)	439	50,527	134
24	7	17	(27)	80	*
53			38		
38					
15,764	(35,084)	(343)	450	50,607	134
15,649	(35,091)	(360)	439	50,527	134
2,296	2,108	188	(44)	173	1
130			107		
107					
18,182	(32,983)	(172)	502	50,700	135

יתרה ליום 1 בינואר 2015 (מבוקר)
תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר):
סך רווח כולל מימוש כתבי אופציה על ידי עובדים הוצאות בגין אופציות לעובדים
יתרה ליום 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 1 בינואר 2014 (מבוקר)
תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר):
סך רווח כולל מימוש ופקיעות כתבי אופציה על ידי עובדים הוצאות בגין אופציות לעובדים
יתרה ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
תנועה בשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2014:
סך רווח כולל מימוש ופקיעות כתבי אופציה על ידי עובדים הוצאות בגין אופציות לעובדים
יתרה ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)

* סכום נמוך מ-1 אלפי 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 2015

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2014 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2014	2015
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
3,703	(535)	1,053
(426)	(189)	(189)
3,277	(724)	864
(111)	(9)	(58)
(2)	-	-
(113)	(9)	(58)
(229)	(57)	-
131	53	147
(98)	(4)	147
3,066	(737)	953
9,859	9,859	13,427
502	44	102
13,427	9,166	14,482

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
פיקדונות, נטו
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

תשלום תמלוגים עבור פרעון התחייבות בגין רכישת נכס בלתי מוחשי מימוש כתבי אופציה למניות על ידי עובדים
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (ששימשו לפעילות מימון)

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
רווחים 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 2015

נספחים לדוח תזרים מזומנים :

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2014 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2014	2015
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
2,240	66	1,252
498	118	107
107	38	30
(51)	(22)	5
<u>2,794</u>	<u>200</u>	<u>1,394</u>
1,732	(864)	(808)
(152)	(275)	(23)
(801)	(359)	(11)
294	602	77
196	196	(307)
(185)	83	156
<u>(175)</u>	<u>(118)</u>	<u>575</u>
<u>909</u>	<u>(735)</u>	<u>(341)</u>
<u>3,703</u>	<u>(535)</u>	<u>1,053</u>
<u>24</u>	<u>3</u>	<u>4</u>

(א) תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

רווח לפני מסים על ההכנסה
התאמות בגין הכנסות והוצאות שאינן כרוכות
בזרימת מזומנים:
פחת והפחתות
סכומים שנזקפו בגין אופציות לעובדים
רווחים מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים
גידול במלאי
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
אחרים (כולל הפרשה לאחריות)
גידול (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

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

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.

ביום 30 ביוני 2013 חתמה החברה על הסכם הפצה עם חברת Abbott Molecular Inc. (להלן - אבוט) לפיו תשמש אבוט כמפיצה עולמית של מערכות ביו-ווי המיועדות ליישומים קליניים והמבוססות על טכנולוגיית סמני FISH. על פי מתווה ההסכם אבוט תהנה מזכויות הפצה בלעדיות של מוצרי החברה בכל העולם מלבד צפון אמריקה, שם ניתנו לאבוט זכויות הפצה שאינן בלעדיות.

ביום 29 בדצמבר 2013 התקשרה החברה בהסכם עם חברת Kindstar Global, במסגרתו העניקה ביו-ווי רישיון בלעדי לביצוע הבדיקה לגילוי מוקדם של סרטן הריאה בסין, הונג קונג, מקאו וטייוואן. תוקף ההסכם הינו ל-3 שנים.

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 2015 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 2014 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 2014.

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 2014 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט למתואר להלן.

ביו וזי בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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

א. תקני IFRS חדשים ותיקונים לתקני IFRS קיימים נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות חשבונאיות המתחילות ב- 1 בינואר 2015 אולם ליישומם לראשונה אין השפעה מהותית על המידע הכספי לתקופת ביניים (לרבות מספרי השוואה) של הקבוצה.

ב. תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים נוספים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה באימוצם המוקדם, לא צפויים להשפיע מהותית על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

ביאור 4 - הפרשות בגין התחייבויות אחרות:

התנועה בהפרשות הנה כדלקמן:

סה"כ	אחרות (ב) אלפי ש"ח	תמלוגים למדען הראשי *(א)
4,421	324	4,097
-	-	-
171	16	155
4,592	340	4,252
4,613	331	4,282
66	(17)	83
4,679	314	4,365
4,613	331	4,282
753	(7)	760
(945)		(945)
4,421	324	4,097

יתרה ליום 1 בינואר 2015 (מבוקר)
תנועה במהלך התקופה של 3 החודשים שהסתיימו

ב- 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר):

זקיפה לדוח רווח והפסד:

סכומים ששולמו במהלך התקופה

הפרשות נוספות (כולל הפרשי שער)

יתרה ליום 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2014 (מבוקר)

תנועה במהלך התקופה של 3 החודשים שהסתיימו

ב- 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר):

זקיפה לדוח רווח והפסד:

הפרשות נוספות (כולל הפרשי שער)

יתרה ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2014 (מבוקר)

תנועה במהלך השנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

2014:

זקיפה לדוח רווח והפסד:

הפרשות נוספות (כולל הפרשי שער)

סכומים ששולמו במהלך התקופה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)

* כולל מרכיב התמלוגים לשלם למדען הראשי הכלולים בהתחייבויות השוטפות.

ביו ויו בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ביאור 4 - הפרשות בגין התחייבויות אחרות (המשך):

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 ארה"ב 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.

ג. הפרשה להתחייבות תלייה

ביום 20 ביוני 2014 התקבל בחברה מכתב מאת מפיץ לשעבר, אשר יתרת חובו לחברה נכון לתאריך החתימה על הדוחות הינו 108 אלפי דולר, וזאת בקשר עם נסיבות סיום ההתקשרות עמו, בעקבות הסכם ההפצה של החברה עם אבוט. המכתב נענה על-ידי יועציה המשפטיים של החברה אשר דחו מכל וכל את כל הטענות שהועלו בו. לדעת יועציה המשפטיים של החברה, סיכויי התביעה, ככל שתוגש, הינם נמוכים. יחד עם זאת, מאחר ותיתכן פשרה בגין דרישה זו, הנהלת החברה כללה הפרשה בגין הסכום המירבי בטווח הפשרה שלה, אשר מוצגת בקיזוז מיתרת הלקוחות.

ביאור 5 - הון

א. במהלך שלושה החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015 מומשו 95,000 אופציות לעובדים בתמורה לסך של כ-147 אלפי ש"ח.

ב. ביום 12 במרס 2015 הוענקו לעובדי החברה ונושאי משרה בה ולעובדי החברה הבת 200,000 אופציות (לא רשומות) הניתנות להמרה למניות החברה (מתוכן 25,000 אופציות הוענקו למנכ"ל החברה ו-22,500 אופציות הוענקו למשנה למנכ"ל ודירקטור בחברה), בתנאי תכנית אופציות 2014 (ראה גם ביאור 15 בדוח לשנת 2014). הערך הכלכלי התיאורטי של האופציות שהוענקו, מחושב על פי נוסחת בלאק ושולס להערכת אופציות, למועד ההענקה הינו כ-323 אלפי ש"ח. ערך זה מבוסס על ההנחות הבאות למועד ההענקה: סטיית תקן צפויה בשיעור של 57%, ריבית חסרת סיכון ממוצעת בשיעור של 1.17%, אורך תקופה ממוצעת צפויה עד למימוש של 5.80 שנים ושיעור דיבידנד צפוי של 0%.

ביאור 6 – ארועים לאחר תאריך מאזן

לאחר תאריך המאזן מומשו 18,000 אופציות לעובדים בתמורה לסך של כ-28 אלפי ש"ח.

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

ביו ויו 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 2015

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

4-5

הכנסות והוצאות הכלולות בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסות לחברה עצמה
כחברה אם

6-7

תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה
כחברה אם

8-9

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 2015, 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,
11 במאי, 2015

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 2014 (מבוקר)	31 במרס	
	2014	2015
אלפי ש"ח		
9,364	6,254	8,998
1,453	2,312	628
579	2,726	4,863
2,802	2,090	2,923
14,198	13,382	17,412
109	109	109
-	139	-
66	64	66
518	623	484
5,709	5,761	5,517
557	627	559
6,959	7,323	6,735
4,721	3,190	3,588
25,878	23,895	27,735
1,011	1,503	1,090
1,442	1,628	1,547
557	172	671
1,129	*1,382	1,160
324	314	340
4,463	4,999	4,808
265	149	267
		166
2,968	*2,983	3,092
3,233	3,132	3,525
7,696	8,131	8,333
18,182	15,764	19,402
25,878	23,895	27,735

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים
מלאי

נכסים שאינם שוטפים:

מזומן מוגבל
לקוחות
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
הפרשות

התחייבויות שאינן שוטפות:

התחייבויות בשל סיוע יחסי עובד-מעביד, נטו
הכנסות נדחות
התחייבות בגין תמלוגים למדען הראשי

סך הכל התחייבויות המיוחסות לחברה עצמה כחברה אם
הון העצמי המיוחס לבעלים של החברה האם

* סווג מחדש.

מרינה וולפסון
סמנכ"ל כספים

אלן שוויבל
מנכ"ל

עמנואל גיל
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הנתונים הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 11 במאי, 2015.

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
הכנסות והוצאות הכלולות בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כתברה אם

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2014 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2014	2015	
	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
20,700	4,625	6,700	הכנסות
7,330	1,863	2,200	עלות ההכנסות
13,370	2,762	4,500	רווח גולמי
5,243	1,423	1,541	הוצאות מחקר ופיתוח
2,146	334	546	הוצאות מכירה ושיווק
4,423	1,037	1,261	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,053)	(37)	(122)	הכנסות אחרות
610	43	115	הוצאות בגין שינויים בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי (למעט מרכיב מימון)
2,001	(38)	1,159	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
290	50	47	הוצאות מימון
(5)	(3)	*	הכנסות מימון
285	47	47	הוצאות מימון - נטו
1,716	(85)	1,112	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(62)	5	(199)	הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
1,654	(80)	913	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לחברה עצמה כתברה אם
454	87	61	סכום נטו, המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המציגים בדוחות הכספיים המאוחדים תוצאות פעילות בגין חברה מוחזקת
2,108	7	974	סך הכל רווח לתקופה, המיוחס לבעלים של החברה האם

* קטן מ-1 אלפי ש"ח.

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
הכנסות והוצאות הכלולות בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כתברה אם

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2014 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2014 (בלתי מבוקר)	2015 (בלתי מבוקר)
	אלפי ש"ח	

רווח כולל:

2,108	7	974
(117)	(1)	(2)
305	18	71
188	17	69
2,296	24	1,043

רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה האם
רווח כולל אחר:

סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:
מדידות מחדש של התחייבויות (נטו) בשל סיום יחסי עובד-מעביד

סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או להפסד:
הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

סך הכול רווח כולל אחר לתקופה, המיוחס לבעלים של החברה האם

סך הכול רווח כולל 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 2014 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2014	2015
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
3,783	492	(447)
(17)	(5)	(3)
3,766	487	(450)
(111)	(9)	(58)
(2)	-	-
(113)	(9)	(58)
(229)	(57)	-
131	53	147
(98)	(4)	147
3,555	474	(361)
51	22	(5)
5,758	5,758	9,364
9,364	6,254	8,998

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
פקדונות, נטו
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

תשלום תמלוגים עבור פרעון התחייבות בגין רכישת נכס בלתי מוחשי
מימוש כתבי אופציות למניות על ידי עובדים
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (ששימשו לפעילות מימון)

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

רווחים (הפסדים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים

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 2014 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2014	2015
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
1,716	(85)	1,112
376	99	90
107	38	30
(51)	(22)	5
<u>2,148</u>	<u>30</u>	<u>1,237</u>
259	(739)	825
1,917	652	(3,021)
(995)	(283)	(121)
278	770	79
(12)	(9)	118
(185)	83	156
373	(12)	280
<u>1,635</u>	<u>462</u>	<u>(1,684)</u>
<u>3,783</u>	<u>492</u>	<u>(447)</u>
<u>5</u>	<u>3</u>	<u>*</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 והפחתות
סכומים שנזקפו בגין אופציות לעובדים
הפסדים (רווחים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים

קיטון (גידול) במלאי

גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:

ספקים ונותני שירותים

אחרים (כולל הפרשות)

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

* נמוך מ-1 אלפי ש"ח.

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 2015 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 2015 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 2014 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה באותו תאריך (להלן - המידע הכספי הנפרד של החברה לשנת 2014), 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 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 (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 2014 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 2015 ביצעה החברה עסקות מכירה אל החברה הבת שלה במחירי שוק; האשראי הינו בדולרים ואינו נושא ריבית. סכומי המכירות האמורות הסתכמו לסך של 5,320 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר).

פרק ה' – הצהרת מנהלים לפי תקנה 38 ג(ד)(1) 1970

(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 2015 (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) גילתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם;

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

11 במאי 2015

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 2015 (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) גילתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם;

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

11 במאי 2015

מרינה וולפסון, סמנכ"ל כספים