



ביו ויו בע"מ
BioVIEW LTD.

דוח רבעוני ליום
30 בספטמבר, 2014

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 30 בספטמבר, 2014

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

פרק ה' - הצהרת מנהלים לפי תקנה 38 ג(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.

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 30 בספטמבר 2014 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 23 במרס 2014 מס' אסמכתא 2014-01-020532 ("הדוח התקופתי").

אירועים מהותיים בתקופת הדו"ח

ביום 19 באוגוסט 2014, הודיעה החברה כי בהמשך להסכם ההפצה שנחתם ביוני 2013 עם Abbott, התקשרה החברה עם Abbott בהסכם שיתוף פעולה לצרכי פיתוח. על פי תנאי ההסכם חברת אבוט מתעתדת לפתח סמנים בטכנולוגיית FISH לצרכי מחקר (Research Use Only, ROU) ולשימוש בבדיקות in- (IVD) vitro diagnostics בכל העולם, וחברת ביו-ויז תפתח תוכנה ויישומי תוכנה לשם הדמייה ממוחשבת של הסמנים על מגוון מערכות הסריקה שלה. כל צד יישא בעלויות שלו עבור פיתוח הסמן (אבוט) ופיתוח התוכנה (ביו-ויז), מלבד באם סוכם אחרת.

המוצרים פרי הפיתוח המשותף לעיל ישווקו ויופצו על ידי חברת Abbott, בהתאם להסכם ההפצה האמור.

פרק ב' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

ביו-ויז בע"מ ("החברה") דין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של תשעה החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014

הסברי הדירקטוריון למצב ענייני הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2014

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014, 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 30 בספטמבר 2014:

1. מצב כספי

1.1 רכוש שוטף

יתרת הרכוש השוטף של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמה בסך של 22,664 אלפי ש"ח, לעומת סך של 20,328 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013 וסך של 20,629 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2013. הגידול ביתרת הרכוש השוטף בין יום 31 בדצמבר 2013 ליום 30 בספטמבר 2014 נבע בעיקר מגידול בפעילות החברה המתבטא בגידול ביתרות המזומנים ושווי המזומנים, מלאי והלקוחות.

1.2 מסי הכנסה נדחים

יתרת מסי הכנסה הנדחים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמה בסך של 5,657 אלפי ש"ח לעומת סך של 5,797 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013 וסך של 5,794 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2013.

1.3 רכוש קבוע

יתרת הרכוש הקבוע של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמה בסך של 675 אלפי ש"ח לעומת סך של 887 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013 וסך של 1,060 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2013. הקיטון ביתרת הרכוש הקבוע בין יום 31 בדצמבר 2013 ליום 30 בספטמבר 2014 נבע בעיקרו ממכירת מערכת שסווגה כרכוש קבוע ומפחת שוטף.

1.4 התחייבויות שוטפות

ההתחייבויות השוטפות של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמו בסך של 8,740 אלפי ש"ח, לעומת סך של 7,472 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013 וסך של 8,034 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2013. הגידול בהתחייבויות השוטפות בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2013 נבע בעיקרו מגידול בפעילות החברה.

1.5 התחייבויות לזמן ארוך

ההתחייבויות לזמן ארוך של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמו בסך של 3,975 אלפי ש"ח, לעומת סך של 4,721 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013 וסך של 4,768 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2013. הקיטון בהתחייבויות לזמן ארוך בין יום 31 בדצמבר 2013 ליום 30 בספטמבר 2014 נבע בעיקרו ממיון החלק השוטף של ההתחייבות לזמן הקצר למדען הראשי וממיון התחייבות בגין תמלוגים אחרים לזמן קצר.

1.6 הון העצמי

הון העצמי של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכם בסך של 17,024 אלפי ש"ח, לעומת הון עצמי בסך של 15,649 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013 והון העצמי בסך של 15,564 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2013. בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים, תקני ה-IFRS, קטן ההון העצמי בגובה ההתחייבות העתידית לתמלוגים למדען הראשי בסך 3,531 אלפי ש"ח וסך של 3,858 אלפי ש"ח ו-4,151 אלפי ש"ח לימים 30 בספטמבר 2014, 31 בדצמבר 2013 ו-30 בספטמבר 2013, בהתאמה. התחייבות זו מותנית במכירתה העתידית של החברה. לולא יצירת הפרשה זו, הונה העצמי של החברה היה בסך של 20,555 אלפי ש"ח, סך של 19,507 אלפי ש"ח ו-19,715 לימים 30 בספטמבר 2014, 31 בדצמבר 2013 ו-30 בספטמבר 2013, בהתאמה.

2. תוצאות הפעילות

2.1. הכנסות

הכנסות הקבוצה הסתכמו לסך של 22,001 אלפי ש"ח ו-7,229 אלפי ש"ח לתקופה של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014, בהתאמה, לעומת סך של 16,544 אלפי ש"ח ו-5,643 אלפי ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, ו-23,026 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013. רובן המכריע של הכנסות הקבוצה בתקופות האמורות נבע ממכירות לארה"ב, שהיוו כ-83% וכ-91% מהמכירות בתשעה ושלושה החודשים שנסתיימו ב-30 בספטמבר 2014, בהתאמה, כ-81% וכ-78% מהמכירות בתשעה ושלושה החודשים שנסתיימו ב-30 בספטמבר 2013, בהתאמה, ו-81% מהמכירות בשנת 2013. הגידול בהכנסות בתקופה של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע ברובו מגידול במכירות של מערכות חדשות.

2.2. הרווח הגולמי

הרווח הגולמי לתקופה של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 היה 14,561 אלפי ש"ח ו-4,743 אלפי ש"ח, בהתאמה, לעומת 10,614 אלפי ש"ח ו-3,700 אלפי ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, ו-14,790 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013, סכום המהווה כ-66% ממחזור המכירות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014, כ-64% וכ-66% ממחזור המכירות לתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, וכ-64% ממחזור המכירות לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013, בהתאמה. העליה ברווח הגולמי נובעת בעיקרה מעליה במחירי המכירה של מערכות הסריקה.

2.3. הוצאות מחקר ופיתוח

הוצאות מחקר ופיתוח לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 הסתכמו בסך של 4,004 אלפי ש"ח ו-1,320 אלפי ש"ח, בהתאמה, לעומת סך של 4,194 אלפי ש"ח ו-1,166 אלפי ש"ח לתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, וסך של 5,691 אלפי ש"ח לשנת 2013. הקיטון בהוצאות המו"פ לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע מכך שאשתקד היו לחברה הוצאות הקשורות בניתוח תוצאות הביניים של הניסוי הקליני לפיתוח בדיקה לגילוי מוקדם של סרטן הריאה.

2.4. הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות מכירה ושיווק לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 הסתכמו בסך של 5,051 אלפי ש"ח ו-2,096 אלפי ש"ח, בהתאמה, לעומת סך של 4,265 אלפי ש"ח וסך של 1,377 אלפי ש"ח לתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, וסך של 5,824 אלפי ש"ח בשנת 2013. הגידול בהוצאות מכירה ושיווק בתקופה של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 לעומת

התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מהוצאות הקשורות ברישום סימן מסחרי ומוצרי החברה במדינות המזרח הרחוק.

2.5. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 הסתכמו בסך של 4,128 אלפי ש"ח ו-1,288 אלפי ש"ח, בהתאמה, לעומת סך של 3,197 אלפי ש"ח ו-961 אלפי ש"ח לתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, וסך של 4,234 אלפי ש"ח בשנת 2013. הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מהוצאות בגין חובות מסופקים ואבודים (ראה באור 4 לדוחות הכספיים) והפרשה בגין התחייבות תלויה (ראה באור 6 לדוחות הכספיים).

2.6. הכנסות / הוצאות אחרות

הכנסות אחרות הסתכמו בסך של 502 אלפי ש"ח ובסך של 655 אלפי ש"ח בתקופות של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014, בהתאמה, לעומת הוצאות בסך 246 אלפי ש"ח והוצאות בסך 171 אלפי ש"ח לתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, והוצאות בסך של 266 אלפי ש"ח בשנת 2013. הוצאות והכנסות לתקופת הדוח מורכבות ברובן מהפרשי שער החליפין של הדולר והאירו.

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

הוצאות בגין שינויים בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי (למעט מרכיב מימון) הסתכמו בסך של 324 אלפי ש"ח ו-297 אלפי ש"ח בתקופות של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014, לעומת הכנסות בסך של 66 אלפי ש"ח ו-81 אלפי ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, והכנסות בסך של 132 אלפי ש"ח בשנת 2013. הוצאות לתקופת הדוח מורכבות ברובן מהפרשי שער החליפין של הדולר מול השקל.

2.8. רווח (הפסד) מפעולות רגילות

רווח מפעולות רגילות הסתכם בסך של 1,556 אלפי ש"ח ו-397 אלפי ש"ח בתקופות של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014, לעומת הפסד בסך של 1,222 אלפי ש"ח ורווח של 106 אלפי ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, והפסד בסך של 1,093 אלפי ש"ח בשנת 2013. ה-EBITDA של החברה (רווח מפעולות רגילות בתוספת הוצאות פחת והפחתות ובנטרול הכנסות / בתוספת הוצאות אחרות והפרשי שער מהמדען שלא במזומן) לתקופה של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 הסתכם בסך של 1,758 אלפי ש"ח ו-165 אלפי ש"ח, בהתאמה, לעומת הפסדים בתקופות המקבילות אשתקד. הגידול ברווח מפעולות רגילות בתקופה של תשעה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מהגידול במכירות.

2.9. הוצאות מימון

הוצאות המימון הסתכמו בסך של 155 אלפי ש"ח ו-70 אלפי ש"ח בתקופות של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014, בהתאמה, לעומת 181 אלפי ש"ח ו-57 אלפי ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, וסך של 182 אלפי ש"ח בשנת 2013. הוצאות המימון נובעות בעיקרן מהוצאות ריבית בגין התחייבות לתמלוגים למדען הראשי.

2.10. הכנסות מימון

הכנסות המימון הסתכמו בסך של 19 אלפי ש"ח ו-5 אלפי ש"ח בתקופות של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014, לעומת סך של 76 אלפי ש"ח ו-16 אלפי ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, וסך של 88 אלפי ש"ח בשנת 2013. הכנסות המימון מורכבות מהכנסות ריבית מפיקדונות בתאגיד בנקאי.

2.11. הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה

הוצאות מסים על הכנסה הסתכמו בסך של 420 אלפי ש"ח ו-160 אלפי ש"ח בתקופות של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014, בהתאמה, לעומת הכנסות מסים על הכנסה בסך של 114 אלפי ש"ח ו-101 אלפי ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, והכנסות מסים על הכנסה בסך של 111 אלפי ש"ח בשנת 2013. הוצאות והכנסות מסים נובעות בעיקרן משינויים ביתרות מסים נדחים של החברה וההוצאות מס בגין חבות מס של החברה הבת בארה"ב.

נדילות ומקורות מימון

2.12. תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

תזרים המזומנים נטו שנבע מפעילות שוטפת הסתכם בסך של 900 אלפי ש"ח ובסך של 571 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014, בהתאמה, לעומת תזרים מזומנים נטו ששימש לפעילות שוטפת בסך של 2,871 אלפי ש"ח ובסך של 312 אלפי ש"ח לתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, ותזרים מזומנים ששימש לפעילות שוטפת בסך של 2,916 אלפי ש"ח לשנת 2013. הגידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת בתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מעליה בתוצאות הפעילות של החברה.

2.13. תזרים מזומנים לפעילות השקעה

תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה הסתכם בסך של 90 אלפי ש"ח ו-20 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014, בהתאמה, לעומת תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בסך של 241 אלפי ש"ח ו-111 אלפי ש"ח לתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, ותזרים מזומנים ששימש לפעילות השקעה בסך של 209 אלפי ש"ח לשנת 2013. תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה שימש בעיקרו לרכישות רכוש קבוע.

2.14. תזרים מזומנים לפעולות מימון

תזרים המזומנים ששימש מפעילות מימון הסתכם בסך של 28 אלפי ש"ח ו-90 אלפי ש"ח בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014, לעומת תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון בסך של 32 אלפי ש"ח וששימש לפעילות מימון בסך של 40 אלפי ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, ותזרים מזומנים שנבע מפעילות מימון בסך של 32 אלפי ש"ח לשנת 2013.

2.15. מקורות מימון

מקורות מימון החברה בתשעה החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 ובשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2013 הינם הכנסות החברה ממכירות ומימוש אופציות של עובדים ויועצים למניות החברה. לא היתה לחברה יתרת אשראי לזמן קצר בתשעה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014.

3. היבטי ממשל תאגידי

3.1. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

3.1.1. 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".

3.1.2. 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.

3.1.3. 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.

3.2. גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

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

3.3. גילוי בדבר מדיניות התאגיד בנושא תרומות

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

4. הליך אישור הדוחות הכספיים

4.1. ועדה לבחינת הדוחות הכספיים

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

4.1.1. חברי הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים¹:

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

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

4.2. הליך אישור הדוחות הכספיים

4.2.1. ביום 11 בנובמבר 2014 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.

4.2.2. בישיבת הועדה ביום 11 בנובמבר 2014 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, רו"ח מרינה וולפסון – סמנכ"ל הכספים של החברה ועו"ד גלזמן ושות'.

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

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

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

4.2.5. ביום 20 בנובמבר 2014 העבירה הועדה לדירקטוריון החברה את המלצותיה לעניין אישור הדוחות הכספיים.

4.2.6. ביום 20 בנובמבר 2014 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.

4.2.7. חברי הועדה החליטו להמליץ לדירקטוריון החברה לאשר את הדוחות הכספיים של הקבוצה.

4.2.8. דירקטוריון החברה החליט לאמץ את המלצות הועדה.

5. אימוץ קוד אתי

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

6. 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.

7. הוראות ממשל תאגידי מומלצות

לפרטים ראה שאלון ממשל תאגידי אשר צורף לדוח התקופתי של החברה לשנת 2013.

8. תוכנית אכיפה פנימית

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

9. תגמולים לנושאי משרה

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

10. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

10.1. 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:

10.2. 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. 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 א'3 ו-11ד' לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2013.

10.3. תמלוגים למדען הראשי

10.3.1. 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 30 בספטמבר 2014 מסתכמת בסך של כ- 4,707 אלפי ש"ח ונובעת מסך השתתפות המדינה בעלויות הפיתוח של מוצריה, בניכוי תמלוגים ששילמה החברה עד ליום 30 בספטמבר 2014.

במהלך החציון הראשון של שנת 2014 לא חלו שינויים בהנחות ששימשו בסיס לאומדני החברה בהשוואה לשנת 2013. ראה גם סעיף 46.1.2 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2013.

דוח התקופתי של החברה לשנת 2013 מפורטות הערכות הנהלת החברה, אשר שימשו בסיס לקביעת ההתחייבות לתמלוגים למדען הראשי. הערכות אלו נדרשות לצרכים חשבונאיים בלבד והינן מבוססות מידע צופה עתידי, ועוללות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי כתוצאה ו/או התממשותם בין היתר של גורמים שונים.

10.3.2. להלן ריכוז נתוני החוב הנומינלי למדען הראשי (כולל ריבית והצמדה לדולר ארה"ב) והנתונים אשר נכללו בדוחות הכספיים לשנים 2013-2014:

31 בדצמבר, 2013		30 בספטמבר, 2013		30 בספטמבר, 2014		
יתרת חוב נומינלי	יתרת חוב נומינלי	יתרת חוב נומינלי	יתרת חוב נומינלי	יתרת חוב נומינלי	יתרת חוב נומינלי	
424	424	579	579	770	770	התחייבות לזמן קצר (*)
3,858	4,296	4,151	4,564	3,531	3,937	התחייבות לזמן ארוך
4,282	4,720	4,730	5,143	4,301	4,707	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.

10.3.3. ניתוחי רגישות

הטבלה שלהלן מציגה את רגישות התחייבויות למדען לשינויים בשיעור ההיוון ובשיעור הגידול בהכנסות, ליום 30 בספטמבר 2014:

שיעור גידול שנתי בהכנסות / שיעור היוון					
+2%	+1%	שיעור היוון נוכחי (3.16%)	-1%	-2%	
3,268	3,324	3,382	3,442	3,504	0%
3,423	3,476	3,531	3,588	3,647	שיעור צמיחה נוכחי (5%)
3,457	3,508	3,560	3,614	3,670	10%

10.3.4. 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. החברה רשמה לימים 30 בספטמבר 2014, 31 בדצמבר 2013 ו- 30 בספטמבר 2013 הפרשה לירידת ערך מלאי חלקי חילוף בסך של 878 אלפי ש"ח, 1,111 אלפי ש"ח ו- 1,081 אלפי ש"ח, בהתאמה. בחציון הראשון של שנת 2014 לא חלו שינויים מהותיים בהנחות ששימשו בסיס לאומדני החברה, בהשוואה לשנת 2013. הקיטון בהפרשה לירידת ערך מלאי מיום 31 בדצמבר 2013 ליום 30 בספטמבר 2014 נובע מהשמדת מלאי חלקי חילוף שהיה מופחת במלואו בתאריך 31 בדצמבר 2013.

11. 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 20 במרס 2014 את ההחלטות כדלקמן:

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

11.2. 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.

12. אירועים לאחר תקופת המאזן

ביום 4 בנובמבר 2014, התקיימה אסיפה כללית של החברה, במסגרתה אושרו בין היתר, עדכון שכר של מנכ"ל ודירקטור בחברה ד"ר אלן שוויבל, ועדכון שכר של המשנה למנכ"ל ודירקטור

בחברה יובל הררי. לפרטים נוספים ראה דוח זימון האסיפה מיום 1 באוקטובר 2014 מס' אסמכתא 2014-01-167412.

אלן שויבל, מנכ"ל ודירקטור

ישה סיטון, דירקטור

ביום 20 בנובמבר 2014 הוסמך מר ישה סיטון על ידי דירקטוריון החברה לחתום על הדוח במקום יו"ר הדירקטוריון, מר עמנואל גיל, אשר נעדר בשל שהייה בחו"ל.

רחובות, 20 בנובמבר 2014

פרק ג' – דוחות כספיים מאוחדים

ביו ויו בע"מ
דין וחשבון ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 30 בספטמבר 2014

ביו ויו בע"מ

דין וחשבון ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 30 בספטמבר 2014

תוכן העניינים

דף	
2	דוח הסקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - בשקלים חדשים:
3	דוח על המצב הכספי
4-5	דוח על הרווח (הפסד) הכולל
6-7	דוח על השינויים בהון
8-9	דוח על תזרימי המזומנים
10-13	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 30 בספטמבר 2014 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח (הפסד) הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות 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 היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מביורורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

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 בפסיקה 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,
20 בנובמבר 2014

ביו ויז בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 30 בספטמבר 2014

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)	30 בספטמבר		ביאור
	2013	2014	
	אלפי ש"ח		
9,859	9,988	10,913	
6,583	5,738	7,175	4
263	700	493	
3,623	4,203	4,083	
20,328	20,629	22,664	
109	109	109	
64	82	81	
657	692	553	
5,797	5,794	5,657	
887	1,060	675	
7,514	7,737	7,075	
27,842	28,366	29,739	
1,177	1,505	1,229	
2,135	1,912	2,609	
424	579	770	5
3,405	3,722	3,692	
331	316	440	5
7,472	8,034	8,740	
148	103	150	
	109		
543	215	294	
172	190		
3,858	4,151	3,531	5
4,721	4,768	3,975	
			6
12,193	12,802	12,715	
134	134	134	7
50,527	50,527	50,701	
439	399	480	
(360)	(268)	(200)	
(35,091)	(35,228)	(34,091)	
15,649	15,564	17,024	
27,842	28,366	29,739	

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
הפרשות

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
קרנות הפסד כולל אחר
יתרת הפסד

סך הון

סך התחייבויות והון

מרינה וולפסון
סמנכ"ל כספים

אלן שוויבל
מנכ"ל

ישה סיטון
דירקטור

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 20 בנובמבר 2014.
ביום 20 בנובמבר 2014 הוסמך מר ישה סיטון על ידי דירקטוריון החברה לחתום על הדוח במקום יו"ר הדירקטוריון, מר עמנואל גיל, אשר נעדר בשל שהייה בחו"ל.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח (הפסד) הכולל

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2014

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2013 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		ביאור
	2013	2014	2013	2014	
	אלפי ש"ח				
23,026	5,643	7,229	16,544	22,001	הכנסות
8,236	1,943	2,486	5,930	7,440	עלות ההכנסות
14,790	3,700	4,743	10,614	14,561	רווח גולמי
5,691	1,166	1,320	4,194	4,004	הוצאות מחקר ופיתוח
5,824	1,377	2,096	4,265	5,051	הוצאות מכירה ושיווק
4,234	961	1,288	3,197	4,128	4 הוצאות הנהלה וכלליות
266	171	(655)	246	(502)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
					הוצאות (הכנסות) בגין שינויים בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי (למעט מרכיב מימון)
(132)	(81)	297	(66)	324	
(1,093)	106	397	(1,222)	1,556	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
182	57	70	181	155	הוצאות מימון
(88)	(16)	(5)	(76)	(19)	הכנסות מימון
94	41	65	105	136	הוצאות מימון - נטו
(1,187)	65	332	(1,327)	1,420	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(111)	(101)	160	(114)	420	הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה
(1,076)	166	172	(1,213)	1,000	רווח נקי (הפסד) לתקופה
	ש"ח				
(0.08)	0.01	0.01	(0.09)	0.07	רווח (הפסד) למניה:
(0.08)	0.01	0.01	(0.09)	0.07	רווח (הפסד) בסיסי למניה
					רווח (הפסד) מדולל למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח (הפסד) הכולל

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2014

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2013 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		ביאור
	2013	2014	2013	2014	
	אלפי ש"ח				
(1,076)	166	172	(1,213)	1,000	רווח (הפסד) לתקופה רווח (הפסד) כולל אחר:
					סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד - מדידות מחדש של התחייבויות (נטו) בשל סיום יחסי עובד- מעביד
(48)				(2)	
(158)	(49)	187	(114)	162	סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או להפסד - הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(206)	(49)	187	(114)	160	סך רווח (הפסד) כולל אחר
(1,282)	117	359	(1,327)	1,160	רווח (הפסד) כולל לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו וזי בע"מ

דוחות על השינויים בהון

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2014

סך הכל	יתרת הפסד	קרנות הפסד כולל אחר אלפי ש"ח	כתבי אופציה	פרמיה על מניות	מניות רגילות	
15,649	(35,091)	(360)	439	50,527	134	יתרה ליום 1 בינואר 2014 (מבוקר)
1,160	1,000	160				תנועה במהלך 9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר):
130			(44)	174		סך רווח כולל
85			85			מימוש כתבי אופציות על ידי עובדים
						הוצאות בגין אופציות לעובדים
17,024	(34,091)	(200)	480	50,701	134	יתרה ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)
16,694	(34,015)	(154)	338	50,391	134	יתרה ליום 1 בינואר 2013 (מבוקר)
(1,327)	(1,213)	(114)				תנועה במהלך 9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר):
88			(48)	136	*	סך רווח כולל
109			109			מימוש ופקיעות כתבי אופציות על ידי עובדים
						הוצאות בגין אופציות לעובדים
15,564	(35,228)	(268)	399	50,527	134	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)
16,632	(34,263)	(387)	459	50,689	134	יתרה ליום 1 ביולי 2014 (בלתי מבוקר)
359	172	187				תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר):
11			(1)	12		סך רווח כולל
22			22			מימוש ופקיעות כתבי אופציות על ידי עובדים
						הוצאות בגין אופציות לעובדים
17,024	(34,091)	(200)	480	50,701	134	יתרה ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

* סכום נמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

דוחות על השינויים בהון

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2014

<u>סך הכל</u>	<u>יתרת הפסד</u>	<u>קרן מהפרשי תרגום</u>	<u>כתבי אופציה</u>	<u>פרמיה על מניות</u>	<u>מניות רגילות</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>						
15,391	(35,394)	(219)	369	50,501	134	יתרה ליום 1 ביולי 2013 (מבוקר)
						תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר):
117	166	(49)				סך רווח כולל
16			(10)	26	*	מימוש ופקיעות כתבי אופציות על ידי עובדים
40			40			הוצאות בגין אופציות לעובדים
<u>15,564</u>	<u>(35,228)</u>	<u>(268)</u>	<u>399</u>	<u>50,527</u>	<u>134</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)
16,694	(34,015)	(154)	338	50,391	134	יתרה ליום 1 בינואר 2013 (מבוקר)
						תנועה בשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2013:
(1,282)	(1,076)	(206)				סך הפסד כולל
88			(48)	136	*	מימוש ופקיעות כתבי אופציות על ידי עובדים
149			149			הוצאות בגין אופציות לעובדים
<u>15,649</u>	<u>(35,091)</u>	<u>(360)</u>	<u>439</u>	<u>50,527</u>	<u>134</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

* סכום נמוך מאלף ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2014

שנה שהסתיימה	3 החודשים שהסתיימו		9 החודשים שהסתיימו	
	ב-30 בספטמבר		ב-30 בספטמבר	
	2013	2014	2013	2014
ב-31 בדצמבר 2013				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			
	(2,680)	723	(2,572)	1,246
	(236)	(152)	(299)	(346)
	(2,916)	571	(2,871)	900
	(203)	(12)	(216)	(73)
	(6)	(8)	(1)	(17)
	(209)	(20)	(241)	(90)
	(56)	(101)	(56)	(158)
	88	11	88	130
	32	(90)	32	(28)
	(3,093)	461	(3,080)	782
	13,295	10,063	13,295	9,859
	(343)	389	(227)	272
	9,859	10,913	9,988	10,913

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
מזומן מוגבל
פיקדונות, נטו
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

תשלום תמלוגים
מימוש כתבי אופציות למניות על ידי עובדים
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (ששימשו
לפעילות מימון)

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
הפסד (רווח) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי
מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

ביו ויו בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2014

נספחים לדוח תזרים מזומנים:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2013 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2013	2014	2013	2014
	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			
(1,187)	65	332	(1,327)	1,420
537	165	109	425	352
149	40	22	109	85
	(2)		3	
68		(136)		(51)
(433)	268	327	(790)	1,806
(2,311)	(871)	190	(1,356)	(190)
242	(366)	58	(194)	(223)
			(1)	
190	(556)	33	(387)	(277)
(493)	805	(202)	(204)	20
481	(140)	30	352	285
(766)	(33)	338	(318)	19
410	681	(51)	326	(194)
(2,247)	(480)	396	(1,782)	(560)
(2,680)	(212)	723	(2,572)	1,246
-	37		37	
88	23	5	76	19

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

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 הפרשות)
קיטון בהתחייבויות אחרות לזמן ארוך:
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 פעילות השקעה שאינן כרוכות
בתזרימי מזומנים -

אשראי ספקים לרכישת רכוש קבוע

(ג) 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.

ביום 30 ביוני 2013 חתמה החברה על הסכם הפצה עם חברת Abbott Molecular Inc. (להלן - אבוט) העולמית 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 עבור מוצרי החברה בכל העולם מלבד צפון אמריקה. בארה"ב 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 30 בספטמבר 2014 ולתקופות הביניים של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - "המידע הכספי לתקופות 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 לתקופות הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. המידע הכספי לתקופות הביניים הינו סקור ולא מבוקר.

ב. יש לעיין במידע הכספי לתקופות הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2013 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 2013.

ביו וי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

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 2013 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט למתואר להלן.

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

ב. תקני IFRS חדשים ותיקונים לתקני IFRS קיימים נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות חשבונאיות המתחילות ב- 1 בינואר 2014 אולם ליישומם לראשונה אין השפעה מהותית על המידע הכספי לתקופת ביניים (לרבות מספרי השוואה) של הקבוצה.

ג. תיקונים לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם:

מאז מועד פרסום הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה ועד למועד אישור דוחות כספיים ביניים אלה, פורסמו תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים, אשר עדיין אינם בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם, כמפורט להלן:

תקן דיווח כספי בינלאומי 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות" (להלן - IFRS 15)

IFRS 15 יחליף עם יישומו לראשונה את ההנחיות בנושא ההכרה בהכנסה הקיימות כיום בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים.

עקרון הליבה של IFRS 15 הינו כי יש להכיר בהכנסה מחוזים עם לקוחות בדרך המשקפת את העברת השליטה בסחורות או בשירותים המסופקים ללקוחות במסגרת החוזים, בסכומים המשקפים את התמורה אשר הישות צופה כי תהיה זכאית לקבל בגין אותם סחורות או שירותים.

IFRS 15 קובע מודל יחיד להכרה בהכנסה, לפיו הישות תכיר בהכנסה בהתאם לעיקרון הליבה האמור על ידי יישום חמישה שלבים:

- (1) זיהוי החוזה עם הלקוח.
- (2) זיהוי מחויבויות הביצוע בחוזה.
- (3) קביעת מחיר העסקה.
- (4) ייחוס מחיר העסקה למחויבויות הביצוע השונות בחוזה.
- (5) הכרה בהכנסה כאשר מבוצעת כל אחת ממחויבויות הביצוע.

IFRS 15 מתייחס לטיפול החשבונאי במגוון רחב של נושאים הקשורים ביישום המודל האמור, ביניהם: הכרה בהכנסה מתמורה משתנה שנקבעה בחוזה, תיאום למחיר העסקה שנקבע בחוזה בכדי לשקף ערך הזמן של הכסף ועלויות השגה וקיום של חוזה.

התקן מרחיב את דרישות הגילוי ביחס להכנסות, ובין היתר דורש מתן מידע כמותי ואיכותי בנוגע לשיקולי דעת משמעותיים של ההנהלה אשר הובאו בחשבון לשם קביעת ההכנסה שהוכרה.

התקן ייושם באופן רטרואקטיבי לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2017 או לאחריו, בהתחשב בהקלות המפורטות בהוראות המעבר ל- IFRS 15. בהתאם להוראות IFRS 15, יישומו המוקדם אפשרי. הקבוצה בוחנת את השפעתו הצפויה של IFRS 15 על דוחותיה הכספיים.

ביו ויו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - לקוחות

החברה הכירה בהפסד בגין חובות מסופקים ואבודים בתקופה של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 בסך של 783 אלפי ש"ח ו- 179 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ביאור 5 - הפרשות בגין התחייבויות אחרות:

התנועה בהפרשות הנה כדלקמן:

סה"כ	אחרות (ב) אלפי ש"ח	תמלוגים למדען הראשי (א)*
4,613	331	4,282
541 (413)	109	432 (413)
4,741	440	4,301
5,305	257	5,048
148 (407)	59	89 (407)
5,046	316	4,730
4,319	356	3,963
422	84	338
4,741	440	4,301
5,100	337	4,763
(54)	(21)	(33)
5,046	316	4,730
5,305	257	5,048
97 (789)	74	23 (789)
4,613	331	4,282

* 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.

ביו ויו בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 5 - הפרשות בגין התחייבויות אחרות (המשך):

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.

הפרשה לאחריות

הקבוצה מציעה לרוב לקוחותיה אחריות לשנה על מוצריה. הנהלת הקבוצה עורכת אומדן של הפרשה 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.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות

ביום 16 ביוני 2013 הוגשה תביעה כנגד החברה על ידי נושא משרה לשעבר וזאת בקשר עם נסיבות סיום העסקתו בחברה. סך התביעה הינו כ- 700 אלפי ש"ח. כתב התביעה חוזר על טענות אשר הועלו בעבר במסגרת מכתב התראה שהוגש על-ידי נושא המשרה לשעבר. בחודש ספטמבר 2014 הגיעה החברה להסדר בקשר לתביעה לעיל.

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.

ביאור 7 - הון

במהלך תשעה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 מומשו 108,167 אופציות לעובדים בתמורה לסך של כ-130 אלפי ש"ח.

**פרק ד' – מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 9'ג' 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 30 בספטמבר 2014

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 30 בספטמבר 2014, ולתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון 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 שניוודע 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,
20 בנובמבר, 2014

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 לחברה עצמה כחברה אם

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2013	2014
אלפי ש"ח		
5,758	5,169	7,346
1,712	1,761	577
3,591	4,016	4,013
1,807	2,421	2,110
<u>12,868</u>	<u>13,367</u>	<u>14,046</u>
109	109	109
64	82	81
657	692	553
5,752	5,794	5,609
683	742	568
<u>7,265</u>	<u>7,419</u>	<u>6,920</u>
2,872	2,538	3,553
<u>23,005</u>	<u>23,324</u>	<u>24,519</u>
733	826	698
1,506	1,315	1,729
74	266	177
424	579	770
331	316	440
<u>3,068</u>	<u>3,302</u>	<u>3,814</u>
148	103	150
110	14	
172	190	
3,858	4,151	3,531
4,288	4,458	3,681
7,356	7,760	7,495
15,649	15,564	17,024
<u>23,005</u>	<u>23,324</u>	<u>24,519</u>

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
הפרשות

התחייבויות שאינן שוטפות:

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

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

מרינה וולפסון
סמנכ"ל כספים

אלן שוויבל
מנכ"ל

ישה סיטון
דירקטור

תאריך אישור הנתונים הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 20 בנובמבר, 2014.

ביום 20 בנובמבר 2014 הוסמך מר ישה סיטון על ידי דירקטוריון החברה לחתום על הדוח במקום יו"ר
הדירקטוריון, מר עמנואל גיל, אשר נעדר בשל שהייה בחו"ל.

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	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
	2013	2014	2013	2014	
בדצמבר 2013	(בלתי מבוקר)				
(מבוקר)	אלפי ש"ח				
15,175	3,659	4,799	10,885	14,973	הכנסות
5,443	1,178	1,686	3,937	5,237	עלות ההכנסות
9,732	2,481	3,113	6,948	9,736	רווח גולמי
5,685	1,166	1,320	4,188	4,004	הוצאות מחקר ופיתוח
1,315	291	842	976	1,540	הוצאות מכירה ושיווק
4,214	962	1,108	3,197	3,345	הוצאות הנהלה וכלליות
294	171	(655)	275	(502)	הוצאות (הכנסות) אחרות
					הוצאות (הכנסות) בגין שינויים בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי (למעט מרכיב מימון)
(132)	(81)	297	(66)	324	
(1,644)	(28)	201	(1,622)	1,025	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
182	57	68	181	153	הוצאות מימון
(70)	(11)	(1)	(64)	(5)	הכנסות מימון
112	46	67	117	148	הוצאות מימון - נטו
(1,756)	(74)	134	(1,739)	877	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(344)	(197)	18	(392)	156	הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה
(1,412)	123	116	(1,347)	721	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם
					סכום נטו, המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המציגים בדוחות הכספיים המאוחדים תוצאות פעילות בגין חברה מוחזקת סך הכל רווח (הפסד) לתקופה, המיוחס לבעלים של החברה האם
336	43	56	134	279	
(1,076)	166	172	(1,213)	1,000	

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 2013 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2013	2014	2013	2014
	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			

רווח (הפסד) כולל:

(1,076)	166	172	(1,213)	1,000
---------	-----	-----	---------	-------

רווח (הפסד) לשנה המיוחס
לבעלים של החברה האם
הפסד כולל אחר:
סעיפים אשר לא יסווגו מחדש
לרווח או הפסד:
מדידות מחדש של
התחייבויות (נטו) בשל
סיום יחסי עובד-מעביד

(48)

(2)

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

(158)

(49)

187

(114)

162

סך הכל הפסד כולל אחר לתקופה,
המיוחס לבעלים של החברה האם

(206)

(49)

187

(114)

160

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה,
המיוחס לבעלים של החברה האם

(1,282)

117

359

(1,327)

1,160

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	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2013	2014	2013	2014
בדצמבר 2013 (מבוקר)				
	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			
	(3,825)	801	(4,475)	1,667
	(19)	(3)	(12)	(12)
	(3,844)	798	(4,487)	1,655
	(203)	(12)	(198)	(73)
	(6)	(8)	(24)	(17)
	(209)	(20)	(223)	(90)
	(56)	(101)	(56)	(158)
	88	11	88	130
	32	(90)	32	(28)
	(4,021)	688	(4,678)	1,537
	(68)	136		51
	9,847	6,522	9,847	5,758
	5,758	7,346	5,169	7,346

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
מזומנים מוגבלים
פקדונות, נטו
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

תשלום תמלוגים
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 2013 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2013	2014	2013	2014
	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			

(א) מזומנים נטו ששימשו לפעולות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם:					
					רווח (הפסד) המיוחס לחברה עצמה
(1,756)	(74)	134	(1,739)	877	כחברה אם לפני מסים על ההכנסה
					התאמות בגין-הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:
403	139	96	341	292	פחת והפחתות
149	40	22	109	85	סכומים שנזקפו בגין אופציות לעובדים
68		(136)		(51)	הפסדים (רווחים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
	(2)		3		התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
(1,136)	103	116	(1,286)	1,203	
					שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:
					קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה:
(994)	(924)	614	(1,043)	1,135	לקוחות
(1,051)	(142)	(233)	(1,294)	(663)	אחרים
326	(558)	(47)	(288)	(303)	ריבית בגין מזומן מוגבל
			(1)		קיטון (גידול) במלאי
(439)	303	(311)	(383)	(35)	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות: ספקים ונותני שירותים
379	(172)	241	204	318	אחרים (כולל הפרשות)
	(18)	69	(18)		קיטון בלקוחות לזמן ארוך
(766)	(33)	338	(318)	19	קיטון בהתחייבויות אחרות לזמן ארוך
					גידול (קיטון) בהפרשה בגין תמלוגים למדען הראשי
(144)	(28)	14	(48)	(7)	קיטון בהכנסות נדחות (כולל התחייבויות לזמן ארוך)
(2,689)	(1,572)	685	(3,189)	464	
(3,825)	(1,469)	801	(4,475)	1,667	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו לפעילות שוטפת)
					(ב) מידע בדבר פעילות השקעה שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים -
-	37		37		אשראי ספקים לרכישת רכוש קבוע
70	11	1	64	5	(ג) 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 30 בספטמבר 2014 ולתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו 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 9 לתקנות דוחות תקופתיים (להלן - תקנה 9ג), בשינויים המחויבים.

בהתאם, המידע הכספי ביניים הנפרד, כולל נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2014 ולתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו 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 2013 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה באותו תאריך (להלן - המידע הכספי הנפרד של החברה לשנת 2013), 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 2013 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 התקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 ביצעה החברה עסקות מכירה אל החברה הבת שלה במחירי שוק; האשראי הינו בדולר ארה"ב ואינו נושא ריבית. סכומי המכירות האמורות לתקופות של 9 ו-3 החודשים הסתכמו לסך של 10,622 ו- 4,122 אלפי ש"ח, בהתאמה (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 השלישי של שנת 2014 (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.

20 בנובמבר, 2014

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 השלישי של שנת 2014 (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.

20 בנובמבר, 2014

מרינה וולפסון, סמנכ"ל כספים