

ביו ויו בע"מ
BioVIEW LTD.

דוח רבעוני ליום
30 בספטמבר, 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 30 בספטמבר, 2015

**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. 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 30 בספטמבר 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. ביום 18 בפברואר 2015 הודיעה החברה על קבלת תוצאות ביניים נוספות של הניסוי הקליני לפיתוח בדיקה לסיוע באבחון מוקדם של סרטן הריאה. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי, אסמכתא: 2015-01-033688.
 2. ביום 30 באפריל 2015, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר קבלת אישור ועדת התגמולים, ודירקטוריון החברה לכך) את הנושאים הבאים:
 - 1.1 הקצאה פרטית בסך מצטבר של 47,500 כתבי אופציה לה"ה ד"ר אלן שוויבל ויובל הררי המכונים 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.
 - 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 (מתוכן 47,500 אופציות הוענקו לד"ר אלן שוויבל ומר יובל הררי) כמפורט לעיל.
 - 1.2 אושר מענק שנתי בגובה משכורת אחת למשנה למנכ"ל בחברה ודירקטור בה, מר יובל הררי.
 - 1.3 כמו כן במסגרת האסיפה הכללית הוחלט לאשר את מינוי ה"ה אלי איילון והגב' אליאן מרקוביץ כדירקטורים חיצוניים בחברה.
 - 1.4 כמו כן הוחלט לאשר עסקת מסגרת לפיה תהא החברה רשאית להתקשר בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בהתאם לתנאים שנקבעו בעסקת המסגרת האמורה.
- 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
3. ביום 1 ביוני 2015 סיימו את כהונתם שני הדירקטורים החיצוניים בחברה, ה"ה ג'קי גורן ונדיר ארבר, סיום הכהונה לאחר סיום תקופה של 9 שנים (שלוש תקופות של שלוש שנים כ"א) במסגרתם כהנו כדירקטורים חיצוניים בחברה.
- ביום 1 ביוני 2015, בעקבות החלטת האסיפה הכללית של החברה מיום 30 באפריל 2015, כמפורט באירועים בתקופת הדוח חלק א' לדוח זה, מונה ה"ה אליהו איילון-לנציאנו וד"ר אליאן מרקוביץ, כדירקטורים חיצוניים בחברה.

4. ביום 29 ביולי 2015, הודיעה החברה כי הוזמנה להרצות לגבי תוצאות הניסוי הקליני הנוכחי של החברה, בנושא בדיקה לסייע גילוי מוקדם של סרטן הריאה במסגרת מספר כנסים בינלאומיים:

- PCS Global Cancer Conference **בסין** (בייג'ינג), אוגוסט 2015. ההרצאה תינתן על-ידי רופא מומחה, נציג חברת Kindstar, המשווקת את הבדיקה בסין.
- 16th World Conference on Lung Cancer **בארזה**, ספטמבר 2015. כנס רב משתתפים בו ההרצאה תינתן על-ידי רופא מומחה מארה"ב שהינו איש מפתח בניסוי הקליני של החברה.
- European Respiratory Society International Congress **בהולנד** (אמסטרדם), ספטמבר 2015. כנס רב משתתפים והפעם הראשונה בה תוצאות הניסוי האמור יוצגו בכנס אירופאי.

לפרטים ראה דיווח מידי של החברה מיום 29/07/2015 מס' אסמכתא 2015-01-084783, המידע המובא במסגרת דיווח זה הינו על דרך ההפניה.

5. ביום 31 באוגוסט 2015 הודיעה החברה כי קיבלה הזמנה לאספקת 7 מערכות סריקה מסוג Allegro + למעבדות פתולוגיות בבתי חולים, באחת ממדינות Asia Pacific, ההזמנה נתקבלה בעקבות זכיית החברה במכרז שנערך על ידי רשת בתי חולים גדולה. הסכום הכולל של ההזמנה הינו מעל ל - 2,000 אלפי ש"ח, וכן אפשרות להוספת אפליקציות נוספות בהיקף שיכול להסתכם במאות אלפי ש"ח. החברה צופה כי אספקת והתקנות המערכות הבסיסיות תושלם במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2015. המידע המפורט דלעיל הינו בגדר מידע צופה פני עתיד, ולפיכך תחזיות החברה לגבי מועד האספקה וההתקנה של המערכות עשויות שלא תתממשנה. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 31/08/2015 מס' אסמכתא 2015-01-109416. נכון לתאריך הדוח, המערכות סופקו והן צפויות להיכלל בהכנסות החברה לרבעון הרביעי של שנת 2015.

6. ביום 2 בספטמבר 2015 דיווחה החברה על כך שהצהירה כי מערכת ה - DUET שפיתחה, יחד עם האפליקציה של הבדיקה הלא פולשנית המבוססת דגימת כיח, באמצעות FISH PROBES, אשר מסייעת לגילוי מוקדם של סרטן הריאה, תואמת את סטנדרט התקינה של ה - CE. עמידה בסטנדרט ה CE מאפשרת לחברה לשווק ולמכור את המוצר בכל המדינות המאמצות את הסטנדרט הרגולטורי האירופאי תחת סימן CE MARK. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 02/09/2015 מס' אסמכתא 2015-01-111879, המידע המובא במסגרת דוח זה הינו על דרך ההפניה.

פרק ב' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

ביו-ויז בע"מ ("החברה") דין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015

הסברי הדירקטוריון למצב ענייני הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2015

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015, כשהיא ערוכה על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), 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 ומידיים), 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 2015:

1. מצב כספי

1.1 רכוש שוטף

יתרת הרכוש השוטף של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2015 הסתכמה בסך של 25,168 אלפי ש"ח, לעומת סך של 23,717 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014 וסך של 22,664 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2014. הגידול ביתרת הרכוש השוטף בין יום 31 בדצמבר 2014 ליום 30 בספטמבר 2015 נבע בעיקר מגידול ביתרת המזומנים ושווי המזומנים.

1.2 מסי הכנסה נדחים

יתרת מסי הכנסה הנדחים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2015 הסתכמה בסך של 5,833 אלפי ש"ח לעומת סך של 6,105 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014 וסך של 5,657 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2014. הקיטון ביתרת המיסים הנדחים בין יום 31 בדצמבר 2014 ליום 30 בספטמבר 2015 נבע מניצול יתרת ההפסדים המועברים של החברה.

1.3 רכוש קבוע

יתרת הרכוש הקבוע של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2015 הסתכמה בסך של 556 אלפי ש"ח לעומת סך של 611 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014 וסך של 675 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2014.

1.4 התחייבויות שוטפות

ההתחייבויות השוטפות של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2015 הסתכמו בסך של 9,163 אלפי ש"ח, לעומת סך של 9,513 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014 וסך של 9,421 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2014. הקיטון בהתחייבויות השוטפות בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2014 נבע בעיקרו מקיטון בהכנסות הנדחות.

1.5 התחייבויות לזמן ארוך

ההתחייבויות לזמן ארוך של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2015 הסתכמו בסך של 2,511 אלפי ש"ח, לעומת סך של 3,431 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014 וסך של 3,294 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2014. הקיטון בהתחייבויות לזמן ארוך בין יום 31 בדצמבר 2014 ליום 30 בספטמבר 2015 נבע בעיקרו מקיטון בהתחייבויות לתמלוגים לזמן ארוך למדען הראשי.

1.6 הון העצמי

הון העצמי של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2015 הסתכם בסך של 20,548 אלפי ש"ח, לעומת הון עצמי בסך של 18,182 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014 והון העצמי בסך של 17,024 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2014. בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים, תקני ה-IFRS, קטן ההון העצמי בגובה ההתחייבות העתידית לתמלוגים למדען הראשי בסך 2,942 אלפי ש"ח וסך של 3,570 אלפי ש"ח ו-3,531 אלפי ש"ח לימים 30 בספטמבר 2015, 31 בדצמבר 2014 ו-30 בספטמבר 2014, בהתאמה. התחייבות זו מותנית במכירת העתידיות של החברה. לולא יצירת הפרשה זו, הונה העצמי של החברה היה בסך של 23,490 אלפי ש"ח, סך של 21,752 אלפי ש"ח ו-20,556 לימים 30 בספטמבר 2015, 31 בדצמבר 2014 ו-30 בספטמבר 2014, בהתאמה.

2. תוצאות הפעילות

2.1. הכנסות

הכנסות הקבוצה הסתכמו לסך של 23,859 אלפי ש"ח ו-5,954 אלפי ש"ח לתקופה של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015, בהתאמה, לעומת סך של 22,001 אלפי ש"ח ו-7,229 אלפי ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, ו-30,242 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014. הכנסות הקבוצה בתקופות האמורות נבע ממכירות לארה"ב, שהיוו כ- 67% וכ-56% מהמכירות בתשעה ושלושה החודשים שנסתיימו ב- 30 בספטמבר 2015, בהתאמה, כ- 83% וכ-91% מהמכירות בתשעה ושלושה החודשים שנסתיימו ב- 30 בספטמבר 2014, בהתאמה, ו-78% מהמכירות בשנת 2014. הקיטון בהכנסות בתקופה של שלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע מירידה בהכנסות בארה"ב בעיקר עקב שינויים במדיניות החוזרים ממבטחים רפואיים ("reimbursement"). לעומת זאת, הן בתקופה של שלושה החודשים והן בתקופה של תשעה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015 היה גידול ניכר במכירות בשאר העולם¹, וזו תוצאה ישירה של הסכם ההפצה שנחתם עם חברת Abbott ("אבוט", ראה גם באור 1 בדוחות הכספיים המאוחדים).

בנוסף, לחברה היה צבר הזמנות למערכות של כ-2,648 אלפי ש"ח, אשר לא סופקו במהלך הרבעון השלישי ללקוחות בגלל אילוצים שנבעו מחגי תשרי (לעומת צבר הזמנות למערכות בסך 789 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד) בתקופה עד לתאריך דוח זה, הזמנות אלו סופקו ללקוחות והמכירות צפויות להיכלל בהכנסות החברה לרבעון הרביעי.

בהתאם למידע שפורסם מ-CMS (Centers for Medicare and Medicaid Services), ארגון הגג של חברות הביטוח הלאומיות של ארה"ב (Medicare ו-Medicaid), בשנת 2016 צפוי שיעור ההחזר הכספי ממבטחים רפואיים בארה"ב ("reimbursement") עבור הבדיקות הנעשות באמצעות מערכות הסריקה של ביו-ויו לעלות². ההחלטות של ארגון ה-CMS משפיעות לרוב גם על חברות הביטוח הפרטיות להציע כיסוי דומה.

ההערכות האמורות בדבר השינוי בשיעור ו/או במדיניות החוזרים לעיל ובדבר השפעתם על פעילות הקבוצה הינן מידע צופה פני עתיד. ההערכות האמורות עשויות

¹ הכנסות מחוץ לארה"ב (באלפי ש"ח)

9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
4,354	679	2014
7,970	2,641	2015

² על פי הפרסומים הבאים:

▪ אתר חברת Neogenomics –

<http://www.neogenomics.com/proposed-cms-rule-changes/proposed-cms-2016-pfs-rates>

▪ אתר חברת Neogenomics –

<http://www.neogenomics.com/wp-content/uploads/2015/08/Proposed-CMS-2016-PFS-Rates.pdf>

▪ אתר הודעות רשמיות של ממשלת ארה"ב –

<https://www.federalregister.gov/articles/2015/11/16/2015-28005/medicare-program-revisions-to-payment-policies-under-the-physician-fee-schedule-and-other-revisions>

שלא להתממש זאת, בין היתר, במקרה בו ישתנו המגמות בשוק או במקרה שהשפעתה של מגמה כלשהי תהיה שונה מההשפעה הצפויה לה כיום.

2.2. הרווח הגולמי

הרווח הגולמי לתקופה של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015 היה 15,416 אלפי ש"ח ו-3,659 אלפי ש"ח, בהתאמה, לעומת 14,561 אלפי ש"ח ו-4,743 אלפי ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, ו-19,539 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014, סכום המהווה כ-65% וכ-62% ממחזור המכירות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015, בהתאמה, כ-66% ממחזור המכירות לתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, וכ-65% ממחזור המכירות לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014, בהתאמה.

2.3. הוצאות מחקר ופיתוח

הוצאות מחקר ופיתוח לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015 הסתכמו בסך של 4,258 אלפי ש"ח ו-1,466 אלפי ש"ח, בהתאמה, לעומת סך של 4,004 אלפי ש"ח ו-1,320 אלפי ש"ח לתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, וסך של 5,242 אלפי ש"ח לשנת 2014.

2.4. הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות מכירה ושיווק לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015 הסתכמו בסך של 5,205 אלפי ש"ח ו-1,414 אלפי ש"ח, בהתאמה, לעומת סך של 5,051 אלפי ש"ח וסך של 2,096 אלפי ש"ח לתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, וסך של 7,005 אלפי ש"ח בשנת 2014. הקיטון בהוצאות מכירה ושיווק אל מות התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מהוצאות הקשורות ברישום סימן מסחרי ומוצרי החברה במדינות המזרח הרחוק בשנת 2014.

2.5. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015 הסתכמו בסך של 3,583 אלפי ש"ח ו-1,199 אלפי ש"ח, בהתאמה, לעומת סך של 4,128 אלפי ש"ח ו-1,288 אלפי ש"ח לתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, וסך של 5,224 אלפי ש"ח בשנת 2014. הקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מהוצאות בגין חובות מסופקים ואבודים שנרשמו אשתקד.

2.6. הכנסות אחרות

הכנסות אחרות הסתכמו בסך של 116 אלפי ש"ח ובסך של 320 אלפי ש"ח בתקופות של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015, בהתאמה, לעומת הכנסות בסך 502 אלפי ש"ח ובסך 655 אלפי ש"ח לתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, והכנסות בסך של 1,053 אלפי ש"ח בשנת 2014. הכנסות לתקופת הדוח מורכבות ברובן מהפרשי שער החליפין של הדולר והאירו.

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

מימון)

הוצאות בגין שינויים בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי (למעט מרכיב מימון) הסתכמו בסך של 160 אלפי ש"ח ובסך של 152 אלפי ש"ח בתקופות של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015, לעומת סך של 324 אלפי ש"ח ו- 297 אלפי ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, והוצאות בסך של 610 אלפי ש"ח בשנת 2014. ההוצאות לתקופות הדוח מורכבות ברובן מהפרשי שער החליפין של הדולר מול השקל.

2.8. רווח (הפסד) מפעולות רגילות

רווח (הפסד) מפעולות רגילות הסתכם ברווח בסך של 2,326 אלפי ש"ח והפסד בסך של 252 אלפי ש"ח בתקופות של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015, לעומת רווח בסך של 1,556 אלפי ש"ח ו- 397 אלפי ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, ורווח בסך של 2,511 אלפי ש"ח בשנת 2014. השינויים ברווח מפעולות נובעים בעיקר מסעיף המכירות.

2.9. הוצאות מימון

הוצאות המימון הסתכמו בסך של 136 אלפי ש"ח ו- 62 אלפי ש"ח בתקופות של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015, בהתאמה, לעומת 155 אלפי ש"ח ו- 70 אלפי ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, וסך של 295 אלפי ש"ח בשנת 2014.

2.10. הכנסות מימון

הכנסות המימון הסתכמו בסך של 121 אלפי ש"ח ו- 56 אלפי ש"ח בתקופות של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015, לעומת סך של 19 אלפי ש"ח ו- 5 אלפי ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, וסך של 24 אלפי ש"ח בשנת 2014. הכנסות המימון מורכבות משערוך עסקאות הגנה, ומהכנסות ריבית מפקידונות בתאגיד בנקאי. הגידול בהכנסות המימון נבע בעיקרו מרווחים שנרשמו בגין עסקאות הגנה.

2.11. הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה

הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה הסתכמו בהוצאות בסך של 492 אלפי ש"ח והכנסות בסך של 76 אלפי ש"ח בתקופות של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015, בהתאמה, לעומת הוצאות מסים על הכנסה בסך של 420 אלפי ש"ח ו- 160 אלפי ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, והוצאות מסים על הכנסה בסך של 132 אלפי ש"ח בשנת 2014. הוצאות והכנסות מסים נובעות בעיקרן משינויים ביתרות מסים נדחים של החברה ומהוצאות מס בגין חבות מס של החברה הבת בארה"ב.

נדילות ומקורות מימון

2.12. תזרים מזומנים לפעילות שוטפת

תזרים המזומנים נטו שנבע מפעילות שוטפת הסתכם בסך של 2,555 אלפי ש"ח ובסך של 426 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30

בספטמבר 2015, בהתאמה, לעומת תזרים מזומנים נטו שנבע מפעילות שוטפת בסך של 900 אלפי ש"ח ובסך של 571 אלפי ש"ח לתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, ותזרים מזומנים שנבע מפעילות שוטפת בסך של 3,277 אלפי ש"ח לשנת 2014. הגידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת בתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015 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 104 אלפי ש"ח ו-25 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015, בהתאמה, לעומת תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בסך של 90 אלפי ש"ח ו-20 אלפי ש"ח לתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, ותזרים מזומנים ששימש לפעילות השקעה בסך של 113 אלפי ש"ח לשנת 2014. תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה שימש בעיקרו לרכישות רכוש קבוע.

2.14. תזרים מזומנים מפעולות מימון

תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון הסתכם בסך של 389 אלפי ש"ח ו-13 אלפי ש"ח בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015, לעומת תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בסך של 28 אלפי ש"ח ו-90 אלפי ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, ותזרים מזומנים שנבע מפעילות מימון בסך של 98 אלפי ש"ח לשנת 2014.

2.15. מקורות מימון

מקורות מימון החברה בתשעה החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015 ובשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2014 הינם הכנסות החברה ומימוש אופציות של עובדים למניות החברה. לא היתה לחברה יתרת אשראי לזמן קצר בתשעה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015.

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" ובדוח זה להלן.

3.1.2. לדעת הדירקטוריון, המספר המזערי הראוי שנקבע יאפשר לו לעמוד בהתייבויות 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 סטיון - 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, אליהו אילון-לנציאנו (דח"צ) - בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית, כיהן או מכהן כמנכ"ל ודירקטור בחברות שונות, אליאן מרקוביץ (דח"צ) בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעלת כשירות מקצועית, כיהנה ומכהנת כמנכ"ל ודירקטור במספר חברות שונות.

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

נכון למועד הדוח חברי הועדה לבחינת הדוחות הכספיים הינם ה"ה אליהו אילון-לנציאנו, ד"ר אליאן מרקוביץ וליאור שב (להלן: "הועדה"). חברי הועדה הינם חברי ועדת הביקורת של החברה. יו"ר הועדה הינה הגברת ד"ר אליאן מרקוביץ.

4.1.1. חברי הועדה לבחינת הדוחות הכספיים³:

שם: אליהו אילון-לנציאנו	דירקטור חיצוני
כן	כן
שם: ד"ר אליאן מרקוביץ	דירקטור חיצוני
כן	כן
שם: יו"ר הועדה לבחינת הדוחות הכספיים	דירקטור בלתי תלוי
כן	כן
שם: בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית	דירקטור בלתי תלוי
כן	כן
שם: חברות בועדה או בועדות הדירקטוריון:	דירקטור בלתי תלוי
ביקורת, דוחות כספיים, תגמול.	כן
שם: השכלתו בציון המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם:	דירקטור בלתי תלוי
מהנדס חשמל ואלקטרוניקה (B.Sc.) הטכניון, חיפה.	כן
שם: האם נתן הצהרה למינוי	דירקטור בלתי תלוי
כן	כן
שם: יו"ר הועדה לבחינת הדוחות הכספיים	דירקטור בלתי תלוי
כן	כן
שם: לא	דירקטור בלתי תלוי
לא	כן

3 לפרטים נוספים בדבר חברי הועדה ראה תקנה 26 בפרק "פרטים נוספים" בדוח התקופתי לשנת 2014 וכן ראה דיווחי החברה מהימים 03/05/2015 מס' אסמכתא 2015-01-010092, 30/04/2015 מס' אסמכתא 2015-01-009885, ו- 20/04/2015 מס' אסמכתא 2015-01-002952 המידע במסגרת דוח זה מובא על דרך ההפניה.

לא	בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית
ביקורת, דוחות כספיים, תגמול.	חברות בועדה או בועדות הדירקטוריון:
ד"ר (Ph.D.) לביולוגיה בתחום מדעי בעלי חיים, האוניברסיטה העברית, ירושלים.	השכלתו בציון המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם:
כן	האם נתן הצהרה למיני
	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, השקעות	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 למיני

4.2. הליך אישור הדוחות הכספיים

4.2.1. ביום 15 בנובמבר 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, 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 15 בנובמבר 2015 השתתפו ה"ה אליהו איילון-

לנציאנו, ד"ר אליאן מרקוביץ וליאור שב – חברי הועדה, וכן רו"ח קסלמן וקסלמן - רו"ח המבקר של החברה, ד"ר אלן שוויבל – מנכ"ל החברה, הגב' מרינה וולפסון, סמנכ"ל הכספים של החברה, והיועצים המשפטים של החברה ממשדד גלזמן ושות'.

4.2.3. 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.

4.2.4. התקיים דיון בוועדה בעניין המדיניות החשבונאית ואופן ההצגה והגילוי

בדוחות הכספיים.

4.2.5. ביום 19 בנובמבר 2015 העבירה הועדה לדירקטוריון החברה את המלצותיה לעניין אישור הדוחות הכספיים.

4.2.6. ביום 19 בנובמבר 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.

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 2014.

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 מהותי בתגמולי נושאי המשרה כפי שדווח בדוח השנתי של החברה, למעט כמפורט להלן:

ביום 30 באפריל 2015, אישרה האסיפה הכללית של החברה הקצאה של 47,500 כתבי אופציה (25,000 מתוכן הוקצו לד"ר אלן שוויבל ו- 22,500 ליובל הררי), כתבי האופציה ניתנים להמרה ל- 47,500 מניות רגילות של החברה.

כן ביום 30 באפריל 2015, אישרה האסיפה הכללית מענק שנתי בגובה חודש שכר אחד למשנה למנכ"ל בחברה מר יובל הררי.

בהתאם להוראות התוספת השישית, להלן פירוט התקבולים של נושאי המשרה הניצעים המפורטים מעלה בתקופת הדוח, לאחר ההקצאה הפרטית והמענקים שנתנו בתקופת הדוח כפי שיבואו לידי ביטוי בהיקף השכר בתשעה החודשים הראשונים של שנת 2015 :

שם	תפקיד	היקף משרה	שעור החזקה	שכר (כולל עלות רכב צמוד) באלפי ש"ח	תשלום מבוסס מניות	מענק	סה"כ באלפי ש"ח
אלן שויבל	מנכ"ל ודירקטור	100%	0.14%	650	23	120	793
יובל הררי	משנה למנכ"ל ודירקטור	100%	0.62%	539	19	42	600

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 3א' ו-10ד' לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2014.

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 2015 מסתכמת בסך של כ- 3,985 אלפי ש"ח ונובעת מסך השתתפות המדינה בעלויות הפיתוח של מוצריה, בניכוי תמלוגים ששילמה החברה עד ליום 30 בספטמבר 2015.

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 לא חלו שינויים בהנחות שימשו 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 עתיד, ועלולות 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 2014-2015:

31 בדצמבר, 2014		30 בספטמבר, 2014		30 בספטמבר, 2015		
יתרת חוב נומינלי	יתרת חוב נומינלי	יתרת חוב נומינלי	יתרת חוב נומינלי	יתרת חוב נומינלי	יתרת חוב נומינלי	
בדוחות הכספיים		בדוחות הכספיים		בדוחות הכספיים		
527	527	770	770	835	835	התחייבות לזמן קצר (*)
602	617	681	681	1,252	1,281	התחייבות לזמן קצר (**)
2,968	3,256	2,850	3,256	1,691	1,869	התחייבות לזמן ארוך
4,097	4,400	4,301	4,707	3,778	3,985	סך-הכל

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

(**) ההתחייבות לזמן קצר מבוססת על מכירות חזויות של החברה, אשר התשלום בגין 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, הוצאות מחקר ופיתוח.

10.3.3. ניתוחי רגישות

הטבלה שלהלן מציגה את רגישות התחייבויות למדען לשינויים בשיעור ההיוון ובשיעור הגידול בהכנסות, ליום 30 בספטמבר 2015:

+2%	+1%	שיעור היוון נוכחי (3.62%)	-1%	-2%	שיעור גידול שנתי בהכנסות / שיעור היוון
2,881	2,905	2,930	2,956	2,983	0%
2,894	2,918	2,943	2,967	2,993	שיעור צמיחה נוכחי (7%)
2,899	2,923	2,947	2,972	2,997	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 2015, 31 בדצמבר 2014 ו- 30 בספטמבר 2014 הפרשה לירידת ערך מלאי חלקי חילוף בסך של אלפי ש"ח, 1,219 אלפי ש"ח, 1,160 אלפי ש"ח ו- 878 אלפי ש"ח, בהתאמה. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 לא חלו שינויים מהותיים בהנחות ששימשו בסיס לאומדני החברה, בהשוואה לשנת 2014.

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, החלטה אשר אושררה בדירקטוריון החברה ביום 12 במרס, 2015 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.

2. אירועים לאחר תאריך המאזן

11.3. לא חלו אירועים מהותיים לאחר תקופת המאזן.

אלן שוויבל, מנכ"ל ודירקטור

ישה סיטון, דירקטור

ביום 19 בנובמבר 2015 הוסמך מר ישה סיטון על ידי דירקטוריון החברה לחתום על הדוח במקום יו"ר הדירקטוריון, מר עמנואל גיל.

רחובות, 19 בנובמבר 2015

פרק ג' – דוחות כספיים מאוחדים

ביו ויו בע"מ
דין וחשבון ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 30 בספטמבר 2015

ביו ויו בע"מ
דין וחשבון ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 30 בספטמבר 2015

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	דוח על השינויים בהון
7-8	דוח על תזרימי המזומנים
9-10	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 2015 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,
19 בנובמבר, 2015

ביו ויז בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 30 בספטמבר 2015

31 בדצמבר 2014 (מבוקר)	30 בספטמבר		ביאור
	2014 (בלתי מבוקר)	2015	
	אלפי ש"ח		
13,427	10,913	16,267	נכסים
5,065	7,175	3,867	נכסים שוטפים:
424	493	529	מזומנים ושווי מזומנים
4,801	4,083	4,505	חייבים ויתרות חובה:
23,717	22,664	25,168	לקוחות
			אחרים
			מלאי
109	109	109	נכסים שאינם שוטפים:
66	81	72	מזומן מוגבל
518	553	484	פיקדונות
6,105	5,657	5,833	נכס בלתי מוחשי
611	675	556	מסי הכנסה נדחים
7,409	7,075	7,054	רכוש קבוע
31,126	29,739	32,222	סך נכסים
			התחייבויות והון
1,526	1,229	1,131	התחייבויות שוטפות:
2,553	2,609	2,360	זכאים ויתרות זכות:
1,129	*1,451	2,087	4 ספקים ונותני שירותים
3,981	3,692	3,255	4 אחרים
324	440	330	תמלוגים למדען הראשי
9,513	9,421	9,163	הכנסות נדחות
			הפרשות
265	150	270	התחייבויות שאינן שוטפות:
198	294	550	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
2,968	*2,850	1,691	4 הכנסות נדחות
3,431	3,294	2,511	התחייבות בגין תמלוגים למדען הראשי
12,944	12,715	11,674	התקשרויות והתחייבויות תלויות
135	134	138	סך התחייבויות
50,700	50,701	51,224	הון המיוחס לבעלים של החברה:
502	480	512	הון מניות רגילות
(172)	(200)	(162)	פרמיה על מניות
(32,983)	(34,091)	(31,164)	קרן הון בגין כתבי אופציה
18,182	17,024	20,548	קרנות הפסד כולל אחר
31,126	29,739	32,222	יתרת הפסד
			סך הון
			סך התחייבויות והון

* סווג מחדש.

מרינה וולפסון
סמנכ"ל כספים

אלן שוויבל
מנכ"ל

ישה סיטון
דירקטור

ביום 19 בנובמבר 2015 הוסמך מר ישה סיטון על ידי דירקטוריון החברה לחתום על הדוח במקום יו"ר הדירקטוריון, מר עמנואל גיל. תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 19 בנובמבר, 2015.

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 2015

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2014 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		ביאור
	2014	2015	2014	2015	
	אלפי ש"ח				
30,242	7,229	5,954	22,001	23,859	הכנסות
10,703	2,486	2,295	7,440	8,443	עלות ההכנסות
19,539	4,743	3,659	14,561	15,416	רווח גולמי
5,242	1,320	1,466	4,004	4,258	הוצאות מחקר ופיתוח
7,005	2,096	1,414	5,051	5,205	הוצאות מכירה ושיווק
5,224	1,288	1,199	4,128	3,583	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,053)	(655)	(320)	(502)	(116)	הכנסות אחרות, נטו
610	297	152	324	160	הוצאות בגין שינויים בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי (למעט מרכיב מימון)
2,511	397	(252)	1,556	2,326	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
295	70	62	155	136	הוצאות מימון
(24)	(5)	(56)	(19)	(121)	הכנסות מימון
271	65	6	136	15	הוצאות מימון - נטו
2,240	332	(258)	1,420	2,311	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
132	160	(76)	420	492	הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה
2,108	172	(182)	1,000	1,819	רווח נקי (הפסד) לתקופה
	ש"ח				
0.16	0.01	(0.01)	0.07	0.13	רווח (הפסד) למניה:
0.15	0.01	(0.01)	0.07	0.13	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 2015

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2014 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		ביאור
	2014	2015	2014	2015	
	אלפי ש"ח				
2,108	172	(182)	1,000	1,819	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
(117)		(1)	(2)	(5)	סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או להפסד - הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
305	187	120	162	15	
188	187	119	160	10	סך רווח כולל אחר
2,296	359	(63)	1,160	1,829	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 2015

סך הכל	יתרת הפסד	קרנות הפסד כולל אחר	כתבי אופציה	פרמיה על מניות	מניות רגילות	
אלפי ש"ח						
18,182	(32,983)	(172)	502	50,700	135	יתרה ליום 1 בינואר 2015 (מבוקר)
1,829	1,819	10				תנועה במהלך 9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקר):
389			(138)	524	3	סך רווח כולל
148			148			מימוש כתבי אופציות על ידי עובדים
						הוצאות בגין אופציות לעובדים
20,548	(31,164)	(162)	512	51,224	138	יתרה ליום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקר)
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 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)
20,539	(30,982)	(281)	456	51,209	137	יתרה ליום 1 ביולי 2015 (בלתי מבוקר)
(63)	(182)	119				תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקר):
13			(3)	15	1	סך רווח (הפסד) כולל
59			59			מימוש ופקיעות כתבי אופציות על ידי עובדים
						הוצאות בגין אופציות לעובדים
20,548	(31,164)	(162)	512	51,224	138	יתרה ליום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקר)
16,632	(34,263)	(387)	459	50,689	134	יתרה ליום 1 ביולי 2014 (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)
15,649	(35,091)	(360)	439	50,527	134	יתרה ליום 1 בינואר 2014 (מבוקר)
2,296	2,108	188				תנועה בשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2014:
130			(44)	173	1	סך רווח כולל
107			107			מימוש ופקיעות כתבי אופציות על ידי עובדים
						הוצאות בגין אופציות לעובדים
18,182	(32,983)	(172)	502	50,700	135	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014

* 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

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2015

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2014 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2014	2015	2014	2015
	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			
3,703	723	689	1,246	3,012
(426)	(152)	(263)	(346)	(457)
<u>3,277</u>	<u>571</u>	<u>426</u>	<u>900</u>	<u>2,555</u>
(111)	(12)	(19)	(73)	(98)
(2)	(8)	(6)	(17)	(6)
<u>(113)</u>	<u>(20)</u>	<u>(25)</u>	<u>(90)</u>	<u>(104)</u>
(229)	(101)		(158)	
131	11	13	130	389
<u>(98)</u>	<u>(90)</u>	<u>13</u>	<u>(28)</u>	<u>389</u>
3,066	461	414	782	2,840
9,859	10,063	15,465	9,859	13,427
502	389	388	272	-
<u><u>13,427</u></u>	<u><u>10,913</u></u>	<u><u>16,267</u></u>	<u><u>10,913</u></u>	<u><u>16,267</u></u>

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

(ראה נספח א')

מסי הכנסה ששולמו - נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע

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 במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

הפסד 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 2015

נספחים לדוח תזרים מזומנים:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2014 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2014	2015	2014	2015
אלפי ש"ח				
2,240	332	(258)	1,420	2,311
498	109	84	352	207
107	22	59	85	148
(51)	(136)	(154)	(51)	31
<u>2,794</u>	<u>327</u>	<u>(269)</u>	<u>1,806</u>	<u>2,697</u>
1,732	190	1,694	(190)	1,230
(152)	58	(87)	(223)	(23)
(801)	33	(104)	(277)	284
294	(202)	(433)	20	(401)
196	30	(55)	285	(41)
(185)	338	202	19	(319)
(175)	(51)	(259)	(194)	(415)
<u>909</u>	<u>396</u>	<u>958</u>	<u>(560)</u>	<u>315</u>
<u>3,703</u>	<u>723</u>	<u>689</u>	<u>1,246</u>	<u>3,012</u>
<u>24</u>	<u>5</u>	<u>12</u>	<u>19</u>	<u>24</u>

(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
רווחים (הפסדים) 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 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 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 2014 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 2014 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 2015 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 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.

ביו זיו 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 2014 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט למתואר להלן.

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

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:

א תמלוגים למדען הראשי

התנועה בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי במהלך תשעה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015 נובעת בעיקרה מתשלום תמלוגים בסך 585 אלפי ש"ח.

ב. הפרשה לאחריות והפרשה להתחייבות תלויה

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 תשעה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015 מומשו 222,334 אופציות לעובדים בתמורה לסך של כ-389 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 59%, ריבית חסרת סיכון ממוצעת בשיעור של 1.24%, אורך תקופה ממוצעת צפויה עד למימוש של 5.93 שנים ושיעור דיבידנד צפוי של 0%.

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 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר 2015, 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 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,
19 בנובמבר, 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)	30 בספטמבר	
	2014	2015
אלפי ש"ח		
9,364	7,346	12,590
1,453	577	1,336
579	4,013	897
2,802	2,110	2,524
14,198	14,046	17,347
109	109	109
66	81	72
518	553	484
5,709	5,609	5,433
557	568	512
6,959	6,920	6,610
4,721	3,553	4,061
25,878	24,519	28,018
1,011	698	947
1,442	1,729	1,787
557	177	296
1,129	*1,451	2,087
324	440	330
4,463	4,495	5,447
265	150	270
		62
2,968	*2,850	1,691
3,233	3,000	2,023
7,696	7,495	7,470
18,182	17,024	20,548
25,878	24,519	28,018

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
הפרשה בגין תמלוגים למדען הראשי

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

* סווג מחדש.

מרונה וולפסון סמנכ"ל כספיים	אלן שויבל מנכ"ל	ישה סיטון דירקטור
--------------------------------	--------------------	----------------------

ביום 19 בנובמבר 2015 הוסמך מר ישה סיטון על ידי דירקטוריון החברה לחתום על הדוח במקום יו"ר
הדירקטוריון, מר עמנואל גיל.
תאריך אישור הנתונים הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 19 בנובמבר, 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
נכסים והתחייבויות הכלולים בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

שנה שהסתיימה	3 החודשים שהסתיימו		9 החודשים שהסתיימו		
	ב-31 בדצמבר 2014	ב-30 בספטמבר 2015	ב-30 בספטמבר 2014	ב-30 בספטמבר 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
	אלפי ש"ח				
20,700	4,799	4,170	14,973	17,826	הכנסות
7,330	1,686	1,646	5,237	6,579	עלות ההכנסות
13,370	3,113	2,524	9,736	11,247	רווח גולמי
5,243	1,320	1,466	4,004	4,258	הוצאות מחקר ופיתוח
2,146	842	414	1,540	1,471	הוצאות מכירה ושיווק
4,423	1,108	1,141	3,345	3,525	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,053)	(655)	(320)	(502)	(116)	הכנסות אחרות
610	297	152	324	160	הוצאות בגין שינויים בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי (למעט מרכיב מימון)
2,001	201	(329)	1,025	1,949	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
290	68	82	153	135	הוצאות מימון
(5)	(1)	(67)	(5)	(102)	הכנסות מימון
285	67	15	148	33	הוצאות מימון - נטו
1,716	134	(344)	877	1,916	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
62	18	(136)	156	286	הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה
1,654	116	(208)	721	1,630	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם
454	56	26	279	189	סכום נטו, המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המציגים בדוחות הכספיים המאוחדים תוצאות פעילות בגין חברה מוחזקת
2,108	172	(182)	1,000	1,819	סך הכל רווח (הפסד) 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 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-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2014	2015	2014	2015
	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			

רווח (הפסד) כולל:

2,108	172	(182)	1,000	1,819
(117)		(1)	(2)	(5)
305	187	120	162	15
188	187	119	160	10
2,296	359	(63)	1,160	1,829

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

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

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

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

ביו ויו בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2014	2015	2014	2015
	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			
3,783	801	3,034	1,667	2,984
(17)	(3)	(6)	(12)	(12)
<u>3,766</u>	<u>798</u>	<u>3,028</u>	<u>1,655</u>	<u>2,972</u>
(111)	(12)	(19)	(73)	(98)
(2)	(8)	(6)	(17)	(6)
<u>(113)</u>	<u>(20)</u>	<u>(25)</u>	<u>(90)</u>	<u>(104)</u>
(229)	(101)		(158)	
131	11	13	130	389
<u>(98)</u>	<u>(90)</u>	<u>13</u>	<u>(28)</u>	<u>389</u>
3,555	688	3,016	1,537	3,257
51	136	154	51	(31)
<u>5,758</u>	<u>6,522</u>	<u>9,420</u>	<u>5,758</u>	<u>9,364</u>
<u><u>9,364</u></u>	<u><u>7,346</u></u>	<u><u>12,590</u></u>	<u><u>7,346</u></u>	<u><u>12,590</u></u>

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת, ראה
נספח א'
מסי הכנסה ששולמו, נטו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
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 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-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2014	2015	2014	2015
	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			
1,716	134	(344)	877	1,916
376	96	52	292	197
107	22	59	85	148
(51)	(136)	(154)	(51)	31
2,148	116	(387)	1,203	2,292
259	614	69	1,135	117
1,917	(233)	3,493	(663)	548
(995)	(47)	(214)	(303)	258
278	(311)	(397)	(35)	(64)
(12)	241	245	318	351
(185)	69			
	338	202	19	(319)
373	14	23	(7)	(199)
1,635	685	3,421	464	692
3,783	801	3,034	1,667	2,984
5	1	1	5	1

(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 ושוי 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 בלקוחות לזמן ארוך
קיטון בהתחייבויות אחרות לזמן ארוך:
גידול (קיטון) בהפרשה בגין תמלוגים
למדען הראשי
גידול (קיטון) בהכנסות נדחות (כולל
התחייבויות לזמן ארוך)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

(ב) מידע בדבר ריבית שהתקבלה במזומן

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

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

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

א. הגדרות

"החברה" - ביו ויו בע"מ.

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

למעט אם נאמר אחרת, כל המונחים המובאים במסגרת המידע הכספי הביניים הנפרד הינם כהגדרתם של מונחים אלה במסגרת הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2015 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 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 30 בספטמבר 2015 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 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 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 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 התקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015 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 11,367 ו-1,529 אלפי ש"ח, בהתאמה (בלתי מבוקר).

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

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9 ב(ד) (1) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים:

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, ד"ר אלן שוויבל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של חברת ביו ויו בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי ולתשעת החודשים הראשונים בשנת 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. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של 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 הגילוי ובבקרה עליהם.

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

19 בנובמבר, 2015

ד"ר אלן שוויבל, מנכ"ל

ומידיים:

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספיים

אני, הגב' מרינה וולפסון, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של ביו ויו בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי ולתשעת החודשים הראשונים בשנת 2015 (להלן: "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של 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 הגילוי ובבקרה עליהם.

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

19 בנובמבר, 2015

מרינה וולפסון, סמנכ"ל כספיים