



ביו ויו בע"מ BioVIEW LTD.

דוח רבעוני ליום **31 במרס, 2016**

פרקי הדוח הרבעוני:

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

פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ג' - דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 במרס, 2016

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

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

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

1. ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית;
 2. העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20% (חלף שיעור של 10% אשר הינו בתוקף כיום);
 3. העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40% (תוך הותרת סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים על 20%);
 4. פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, "דוח גלאי"), לתאגיד קטן אשר החשיפה שלו לסיכוני שוק הנובעים ממכשירים פיננסים אינה מהותית.
- בדוח הרבעוני ליום 31 במרס 2016 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 13 במרס 2016 מס' אסמכתא 2016-01-004548 ("הדוח התקופתי").

אירועים מהותיים בתקופת הדו"ח

1. ביום 1 בינואר 2016 חדל מר יובל הררי מלכהן כדירקטור בחברה.

אירועים לאחר תאריך המאזן

1. ביום 19 באפריל 2016, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה משיבותיהם מיום 14 במרס 2016, החליטה האסיפה הכללית של החברה לאשר עדכון שכרו של מנכ"ל החברה ודירקטור בה, ד"ר אלן שוויבל. לפרטים מלאים אודות האמור ראו דיווחים מידיים של החברה מימים 17 במרס 2016 (אסמכתא 2016-01-009159) ו-19 באפריל 2016 (אסמכתא 2016-01-051739).

2. ביום 30 באפריל 2016 חדל מר ליאור שב מלכהן כדירקטור חיצוני בחברה.

פרק ב' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

ביו-ויז בע"מ ("החברה") דין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016

הסברי הדירקטוריון למצב ענייני הקבוצה ליום 31 במרס 2016

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2016, כשהיא ערוכה על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970. הנתונים הכספיים בסקירה זו הינם באלפי ש"ח ומתייחסים לדוחות המאוחדים של החברה והחברה המאוחדת. פעילותה של החברה מתבצעת באמצעות החברה ובאמצעות החברה המאוחדת (חברות, אשר החברה מחזיקה בהן, במישרין או בעקיפין, 50% או יותר מזכויותיהן) (החברה והחברה המאוחדת, יחד: "הקבוצה").

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

תקני דיווח כספיים בינלאומיים

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

להלן מפורטים הסברי דירקטוריון החברה למצב הכספי, לתוצאות העסקיות ולמקורות המימון של הקבוצה, המבוססים על הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של הקבוצה ליום 31 במרס 2016:

1. מצב כספי

הסבר	31 במרס 2015	31 בדצמבר 2015	31 במרס 2016	
	אלפי ש"ח			
הגידול נבע בעיקרו מגידול ביתרת המזומנים ושווי המזומנים.	25,783	25,600	26,310	רכוש שוטף
הגידול ביתרות המסים הנדחים נובע בעיקרו מניצול יתרת ההפסדים המועברים של החברה.	5,922	6,580	6,543	מסי הכנסה נדחים
הקיטון נובע מפחת.	598	534	529	רכוש קבוע
הקיטון לעומת 31 במרס 2015 נבע בעיקרו מקיטון הכנסות הנדחות עקב כך שאשתקד נכללה הכנסה נדחית בגין מערכת סריקה ובגין ירידה בשער החליפין של דולר ארה"ב מול השקל.	9,886	7,888	8,277	התחייבויות שוטפות
הקיטון לעומת 31 במרס 2015 נבע בעיקרו מקיטון בהתחייבות בגין תמלוגים למדען הראשי.	3,674	2,503	2,591	התחייבויות לזמן ארוך
הגידול נובע מרווחים שוטפים.	19,402	22,988	23,163	הון עצמי

2. תוצאות הפעילות

הסבר	שנה שהסתיימה	3 החודשים שהסתיימו ביום		
	ביום	31 במרס 2015	31 במרס 2016	
	31 בדצמבר 2015	אלפי ש"ח		
כ-60% מהכנסות הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2016 נבעו ממכירות בארה"ב (כ-4.2 מיליון ש"ח) וכ-40% ממכירות בשאר העולם (2.8 מיליון ש"ח). זאת לעומת הכנסות מארה"ב בשיעור של 68% מסך ההכנסות ברבעון המקביל אשתקד (כ-6.2 מיליון ש"ח) ו-61% מסך ההכנסות בשנת 2015. הקיטון בהכנסות ברבעון הראשון של שנת 2016 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מהאטה במכירות הקבוצה בארה"ב. על אף גידול מהותי של מעל 70% בשיעורי ההחזרים ממבטחים רפואיים בארה"ב ("reimbursement"), ההחזרים עדיין נמוכים מרמתם בשנת 2014. לעומת זאת, המכירות בשאר העולם נותרו חזקות, כשכל מערכות הסריקה ברבעון הראשון של שנת 2016 נמכרו דרך המפיץ העולמי של הקבוצה, חברת Abbott Molecular ("אבוט", ראה גם באור 1 בדוחות הכספיים המאוחדים).	34,534	9,084	7,057	הכנסות
	(62%) 21,480	(65%) 5,930	(64%) 4,498	הרווח הגולמי
הקיטון בהוצאות ברבעון הראשון של שנת 2016 נבע מכך שבתקופה המקבילה אשתקד היו לקבוצה הוצאות הקשורות בניתוח תוצאות הביניים של הניסוי הקליני לפיתוח בדיקה לגילוי מוקדם של סרטן הריאה.	5,564	1,542	1,369	הוצאות מחקר ופיתוח
הקיטון בהוצאות ברבעון הראשון של שנת 2016 לעומת התקופה	6,989	1,837	1,670	הוצאות מכירה ושיווק

המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מעמלות מכירה.				
בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2015 היו לחברה הוצאות חד-פעמית בגין חוב מסופק.	4,853	1,261	1,160	הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות והכנסות לתקופת הדוח מורכבות ברובן מהפרשי שער החליפין של דולר ארה"ב והאירו.	25	(122)	177	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
ההוצאות מורכבות ברובן מהפרשי שער החליפין של דולר ארה"ב מול השקל.	204	115	(102)	הוצאות (הכנסות) בגין שינויים בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי (למעט מרכיב מימון)
הקיטון ברבעון הראשון של שנת 2016 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מקיטון בהכנסות הקבוצה.	3,845	1,297	224	רווח מפעולות רגילות
הקיטון לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מירידה בהוצאות הריבית בגין ההתחייבות לתמלוגים למדען הראשי (עקב קיטון ביתרת ההתחייבות).	179	49	37	הוצאות מימון
הגידול לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מרווח מעסקאות הגנה.	(157)	(4)	(103)	הכנסות מימון
הוצאות והכנסות מסים נובעות בעיקרן משינויים ביתרות מסים נדחים של החברה ומהוצאות מס בגין חבות מס של החברה הבת בארה"ב.	(243)	278	74	הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה

3. נזילות ומקורות מימון

הסבר	שנה שהסתיימה	3 החודשים שהסתיימו ביום		
	ביום	31 במרס 2015	31 במרס 2016	
	31 בדצמבר 2015			
אלפי ש"ח				
הקיטון בתזרים המזומנים ברבעון הראשון של שנת 2016 נבע בעיקרו מירידה בתוצאות הפעילות של הקבוצה.	4,662	864	(698)	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת
תזרים המזומנים שימש בעיקרו לרכישות רכוש קבוע.	(216)	(58)	(47)	תזרים מזומנים לפעילות השקעה
תזרים המזומנים נבע ממימוש אופציות של עובדי הקבוצה.	556	147	35	תזרים מזומנים מפעילות מימון

3.1. מקורות מימון

מקורות מימון החברה בשלושה החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2016 ומהשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2015 הינם הכנסות החברה ממכירות ומימוש אופציות של עובדים למניות החברה. לא היתה לחברה יתרת אשראי לזמן קצר בשלושה החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2016.

4. היבטי ממשל תאגידי

4.1. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

4.1.1. בתקופת הדוח לא חל כל שינוי בנוגע לקביעת החברה את המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

4.1.2. 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 ואליהו אילון-מרציאנו - כיהן או מכהן כדירקטור בחברות שונות ומילא תפקידי יו"ר ו/או מנהל כללי בחברות בינלאומיות ציבוריות שונות.

4.2. גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

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

4.3. גילוי בדבר מדיניות התאגיד בנושא תרומות

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

5. הליך אישור הדוחות הכספיים

5.1. ועדה לבחינת הדוחות הכספיים

5.1.1. ביום 1 במאי, 2016 מינתה החברה ועדה לבחינת הדוחות הכספיים, חברי הועדה הינם ה"ה אליהו אילון-לנציאנו, ד"ר אליאן מרקוביץ וישה סיטון (להלן: "הועדה"). חברי הועדה הינם חברי ועדת הביקורת של החברה.

5.1.2. לפרטים נוספים בדבר חברי הועדה ראה תקנה 26 בפרק "פרטים נוספים" בדוח התקופתי לשנת 2015.

5.2. הליך אישור הדוחות הכספיים

5.2.1. ביום 22 במאי 2016 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.

5.2.2. בישיבת הועדה ביום 22 במאי 2016 השתתפו ה"ה אליהו אילון-לנציאנו, ד"ר אליאן מרקוביץ וישה סיטון – 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'.

5.2.3. 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.

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

5.2.5. ביום 25 במאי 2016 העבירה הועדה לדירקטוריון החברה את המלצותיה לעניין אישור הדוחות הכספיים.

5.2.6. ביום 25 במאי 2016 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.

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

5.2.8. דירקטוריון החברה החליט לאמץ את המלצות הועדה.

6. אימוץ קוד אתי

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

7. גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים

על אף שנכון למועד הדוח 2 מתוך 6 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.

8. הוראות ממשל תאגידי מומלצות

לפרטים ראה שאלון ממשל תאגידי אשר צורף לדוח התקופתי של החברה לשנת 2015.

9. תוכנית אכיפה פנימית

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

10. תגמולים לנושאי משרה

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

11. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

אומדנים חשבונאיים קריטיים

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

11.1.1. 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

כסוף 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 2015.

11.1.2. התחייבות בגין תמלוגים למדען הראשי

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

הנהלת החברה מעריכה כי צפוי שתחזיר את המענקים בדרך של תמלוגים להם היא מחויבת, כאמור לעיל. על כן נדרשת הצגה של המענקים שהתקבלו כהתחייבות בדוחותיה הכספיים, על פי הכללים החשבונאיים המקובלים. יתרת החוב הנומינלית (ללא היוון) בגין מענקים ממשלתיים ליום 31 במרס 2016 מסתכמת בסך של כ- 3,298 אלפי ש"ח ונובעת מסך השתתפות המדינה בעלויות הפיתוח של מוצריה, בניכוי תמלוגים ששילמה החברה עד ליום 31 במרס 2016.

במהלך שלושה החודשים הראשונים של שנת 2016 לא חלו שינויים בהנחות ששימשו בסיס לאומדני החברה בהשוואה לשנת 2015.

11.1.3. הפרשה לירידת ערך מלאי

הנהלת הקבוצה בוחנת ירידת ערך מלאי מדי תקופה. הפרשה לירידת ערך מבוצעת עבור חלקי החילוף בלבד. הבחינה מחייבת את ההנהלה לבצע אומדן של המלאי האיטי והמת בהתבסס על ניסיון העבר ותחזית צריכת חלקי החילוף. לימים 31 במרס 2016, 31 בדצמבר 2015 ו- 31 במרס 2015 עמדה הפרשה לירידת ערך מלאי חלקי חילוף על סך של 648 אלפי ש"ח, 1,121 אלפי ש"ח ו- 1,182 אלפי ש"ח, בהתאמה. ברבעון הראשון של שנת 2016 לא חלו שינויים מהותיים בהנחות ששימשו בסיס לאומדני החברה, בהשוואה לשנת 2015.

11.1.4. חובות מסופקים

קביעת הפרשה לחובות מסופקים של הקבוצה נעשית ספציפית לגבי חובות שגבייתם מוטלת בספק. ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2016.

12. גילוי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית

בהמשך להודעה לתאגידים מיום 27 בינואר 2014 שהופצה על ידי רשות ניירות ערך בעניין אישור ועדת הכספים של הכנסת את מתווה ההקלות לתאגידים קטנים, במסגרת תיקון תקנות ניירות ערך

(דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל -1970 (להלן: "התיקון" ו- "התקנות", בהתאמה), קיבל דירקטוריון החברה ביום 12 במרס 2015 את ההחלטות כדלקמן:

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

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

13. אירועים לאחר תאריך המאזן

ראו האמור בפרק א' לעיל.

אלן שויבל, מנכ"ל ודירקטור

ישה סיטון, דירקטור*

* ביום 25 במאי 2016 הוסמך מר ישה סיטון על ידי דירקטוריון החברה לחתום על הדוח במקום יו"ר הדירקטוריון, מר עמנואל גיל.

רחובות, 25 במאי 2016

פרק ג' – דוחות כספיים מאוחדים

ביו ויו בע"מ
דין וחשבון ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 31 במרס 2016

ביו ויו בע"מ

דין וחשבון ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 31 במרס 2016

תוכן העניינים

דף	
2	דוח הסקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - בשקלים חדשים:
3	דוח על המצב הכספי
4	דוח על הרווח או ההפסד
5	דוח על הרווח (הפסד) הכולל
6	דוח על השינויים בהון
7-8	דוח על תזרימי המזומנים
9-10	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 31 במרס 2016 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח או הפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו 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 בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
25 במאי, 2016

ביו ויז בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

ליום 31 במרס 2016

31 בדצמבר 2015 (מבוקר)	31 במרס		ביאור
	2015 (בלתי מבוקר)	2016 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח			
18,384	14,482	17,403	נכסים
3,031	5,972	4,882	נכסים שוטפים:
710	448	737	מזומנים ושווי מזומנים
3,475	4,881	3,288	חייבים ויתרות חובה:
25,600	25,783	26,310	לקוחות
			אחרים
			מלאי
109	109	109	נכסים שאינם שוטפים:
72	66	56	מזומן מוגבל
484	484	484	פיקדונות
6,580	5,922	6,543	נכס בלתי מוחשי
534	598	529	מסי הכנסה נדחים
7,779	7,179	7,721	רכוש קבוע
33,379	32,962	34,031	סך נכסים
1,043	1,615	825	התחייבויות והון
1,846	2,245	2,280	התחייבויות שוטפות:
1,285	1,160	1,412	זכאים ויתרות זכות:
3,227	4,526	3,327	ספקים ונותני שירותים
487	340	433	אחרים
7,888	9,886	8,277	תמלוגים למדען הראשי
			הכנסות נדחות
			הפרשות
295	267	299	התחייבויות שאינן שוטפות:
268	315	551	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
1,940	3,092	1,741	הכנסות נדחות
2,503	3,674	2,591	התחייבות בגין תמלוגים למדען הראשי
10,391	13,560	10,868	התקשרויות והתחייבויות תלויות
138	136	138	סך התחייבויות
51,409	50,901	51,456	הון המיוחס לבעלים של החברה:
554	477	594	הון מניות רגילות
(196)	(103)	(324)	פרמיה על מניות
(28,917)	(32,009)	(28,701)	קרן הון בגין כתבי אופציה
22,988	19,402	23,163	קרנות הפסד כולל אחר
33,379	32,962	34,031	יתרת הפסד
			סך הון
			סך התחייבויות והון

מרניה וולפסון
סמנכ"ל כספים

ד"ר אלן שוויבל
מנכ"ל

ישה סיטון
דירקטור*

* ביום 25 במאי 2016 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: 25 במאי, 2016.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח או הפסד

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2016

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2015 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2015	2016	
	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
34,534	9,084	7,057	הכנסות
13,054	3,154	2,559	עלות ההכנסות
21,480	5,930	4,498	רווח גולמי
5,564	1,542	1,369	הוצאות מחקר ופיתוח
6,989	1,837	1,670	הוצאות מכירה ושיווק
4,853	1,261	1,160	הוצאות הנהלה וכלליות
25	(122)	177	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
204	115	(102)	הוצאות (הכנסות) בגין שינויים בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי (למעט מרכיב מימון)
3,845	1,297	224	רווח מפעולות רגילות
179	49	37	הוצאות מימון
(157)	(4)	(103)	הכנסות מימון
22	45	(66)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
3,823	1,252	290	רווח לפני מסים על ההכנסה
(243)	278	74	הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה
4,066	974	216	רווח נקי לתקופה

ש"ח		
0.30	0.07	0.02
0.29	0.07	0.02

רווח למניה:

רווח בסיסי למניה

רווח מדולל למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח או (הפסד) הכולל
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2016

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2015 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2015	2016
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
4,066	974	216
(30)	(2)	(4)
6	71	(124)
(24)	69	(128)
4,042	1,043	88

רווח לשנה
רווח (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 רווח (הפסד) כולל אחר

רווח כולל לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו זיו בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2016

סך הכל	יתרת הפסד	קרנות הפסד כולל אחר אלפי ש"ח	כתבי אופציה	פרמיה על מניות	מניות רגילות
22,988	(28,917)	(196)	554	51,409	138
88	216	(128)	(12)	47	*
35			52		
52			52		
<u>23,163</u>	<u>(28,701)</u>	<u>(324)</u>	<u>594</u>	<u>51,456</u>	<u>138</u>
18,182	(32,983)	(172)	502	50,700	135
1,043	974	69	(55)	201	1
147			30		
30			30		
<u>19,402</u>	<u>(32,009)</u>	<u>(103)</u>	<u>477</u>	<u>50,901</u>	<u>136</u>
18,182	(32,983)	(172)	502	50,700	135
4,042	4,066	(24)	(156)	709	3
556			208		
208			208		
<u>22,988</u>	<u>(28,917)</u>	<u>(196)</u>	<u>554</u>	<u>51,409</u>	<u>138</u>

* סכום נמוך מ-1 אלפי ש"ח.

יתרה ליום 1 בינואר 2016 (מבוקר)
תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר):
סך רווח כולל מימוש כתבי אופציה על ידי עובדים הוצאות בגין אופציות לעובדים
יתרה ליום 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 1 בינואר 2015 (מבוקר)
תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר):
סך רווח כולל מימוש ופקיעות כתבי אופציה על ידי עובדים הוצאות בגין אופציות לעובדים
יתרה ליום 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 1 בינואר 2015 (מבוקר)
תנועה בשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2015:
סך רווח כולל מימוש ופקיעות כתבי אופציה על ידי עובדים הוצאות בגין אופציות לעובדים
יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו זיו בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2016

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2015 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2015	2016
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
5,365	1,053	(678)
(703)	(189)	(20)
4,662	864	(698)
(210)	(58)	(47)
(6)	-	-
(216)	(58)	(47)
556	147	35
556	147	35
5,002	953	(710)
13,427	13,427	18,384
(45)	102	(271)
18,384	14,482	17,403

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
פיקדונות, נטו
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

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

גידול (קיטון) במזומנים ושוי מזומנים

יתרת מזומנים ושוי מזומנים לתחילת התקופה

רווחים (הפסדים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושוי מזומנים

יתרת מזומנים ושוי מזומנים לגמר התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2016

נספחים לדוח תזרים מזומנים :

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2015 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2015	2016
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
3,823	1,252	290
389	107	51
208	30	52
62	5	70
<u>4,482</u>	<u>1,394</u>	<u>463</u>
2,039	(808)	(1,930)
24	(23)	(47)
1,254	(11)	120
		16
(483)	77	(216)
(386)	(307)	476
(872)	156	(72)
(693)	575	512
<u>883</u>	<u>(341)</u>	<u>(1,141)</u>
<u>5,365</u>	<u>1,053</u>	<u>(678)</u>
26	4	10

(א) תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

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

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה:

לקוחות

אחרים

קיטון (גידול) במלאי

קיטון בפקדונות לזמן ארוך

גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:

ספקים ונותני שירותים

אחרים (כולל הפרשה לאחריות)

גידול (קיטון) בהתחייבות בגין תמלוגים למדען הראשי

גידול (קיטון) הכנסות נדחות (כולל הכנסות נדחות לזמן

ארוך)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו לפעילות

שוטפת)

(ב) מידע בדבר ריבית שהתקבלה במזומן:

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 1 - כללי

ביו ויו 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 - BioView (USA), Inc. (להלן - חברת הבת) - עוסקת בעיקר בפעילויות שיווק ומכירה של מוצרי הקבוצה בצפון אמריקה. לקבוצה מגזר פעילות אחד.

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

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

ביום 22 בדצמבר 2015 התקשרה החברה בהסכם עם חברת Diagnostic Solutions Pty, במסגרתו העניקה ביו-ויו זכויות הפצה בלעדיות לשיווק הבדיקה לגילוי מוקדם של סרטן הריאה באוסטרליה וניו-זילנד. תוקף ההסכם הינו ל-3 שנים.

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

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים:

א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 31 במרס 2016 ולתקופת הביניים של שלושת החודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "המידע הכספי לתקופת הביניים") נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34"), וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ולא מבוקר.

ב. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2015 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 2015.

ביו ויו בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (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 2015 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.

תקני IFRS חדשים ותיקונים לתקני IFRS קיימים נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות חשבונאיות המתחילות ב- 1 בינואר 2016 אולם ליישומם לראשונה אין השפעה מהותית על המידע הכספי לתקופת ביניים (לרבות מספרי השוואה) של הקבוצה.

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 שלושה החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016 נובעת בעיקרה משערוך ההפרשה (לרבות הפרשי שער) בסך 72 אלפי ש"ח.

ב. הפרשה להתחייבות תלויה

ביום 20 ביוני 2014 התקבל בחברה מכתב מאת מפיץ לשעבר, אשר יתרת חובו לחברה נכון לתאריך החתימה על הדוחות הינו 98 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

במהלך שלושה החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016 מומשו 15,000 אופציות לעובדים בתמורה לסך של כ-35 אלפי ש"ח.

ביאור 6 - ארועים לאחר תאריך מאזן

לאחר תאריך המאזן מומשו 15,908 אופציות לעובדים בתמורה לסך של כ-37 אלפי ש"ח.

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

ביו ויו בע"מ

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

ביו ויו בע"מ

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

ליום 31 במרס 2016

תוכן העניינים

דף

2

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

נתונים כספיים בשקלים חדשים:

3

נכסים והתחייבויות הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה
עצמה כחברה אם

4-5

הכנסות והוצאות הכלולות בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסות לחברה עצמה
כחברה אם

6-7

תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה
כחברה אם

8-9

ביאורים נבחרים ומידע נוסף למידע הכספי ביניים הנפרד:

1. אופן עריכת המידע הכספי הנפרד

2. עסקות מהותיות בין החברה לחברת הבת שלה



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

א.ג.ב.

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של חברת ביו ויו בע"מ (להלן - "החברה") ליום 31 במרס 2016, ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדיריקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
25 במאי, 2016

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 2015 (מבוקר)	31 במרס	
	2015	2016
אלפי ש"ח		
13,593	8,998	11,801
940	628	2,710
1,815	4,863	2,478
1,952	2,923	1,742
18,300	17,412	18,731
109	109	109
72	66	56
484	484	484
6,153	5,517	6,129
526	559	515
7,344	6,735	7,293
3,824	3,588	3,777
29,468	27,735	29,801
773	1,090	767
1,264	1,547	1,646
358	671	280
1,285	1,160	1,412
487	340	433
4,167	4,808	4,538
295	267	299
78	166	60
1,940	3,092	1,741
2,313	3,525	2,100
6,480	8,333	6,638
22,988	19,402	23,163
29,468	27,735	29,801

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 סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
הכנסות נדחות
התחייבות בגין תמלוגים למדען הראשי

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

מרינה וולפסון
סמנכ"ל כספים

אלן שוויבל
מנכ"ל

ישה סיטון
דירקטור*

* ביום 25 במאי 2016 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: 25 במאי, 2016.

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 כחברה אם

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2015 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2015	2016	
	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
25,806	6,700	5,159	הכנסות
10,164	2,200	1,970	עלות ההכנסות
15,642	4,500	3,189	רווח גולמי
5,564	1,541	1,369	הוצאות מחקר ופיתוח
2,008	546	499	הוצאות מכירה ושיווק
4,503	1,261	1,152	הוצאות הנהלה וכלליות
25	(122)	177	הוצאות (הכנסות) אחרות
204	115	(102)	הוצאות (הכנסות) בגין שינויים בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי (למעט מרכיב מימון)
3,338	1,159	94	רווח מפעולות רגילות
178	47	36	הוצאות מימון
(132)	*	(93)	הכנסות מימון
46	47	(57)	הוצאות (הכנסות) מימון - נטו
3,292	1,112	151	רווח לפני מסים על ההכנסה
426	199	28	הוצאות מסים על ההכנסה
3,718	913	123	רווח לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם
348	61	93	סכום נטו, המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המציגים בדוחות הכספיים המאוחדים תוצאות פעילות בגין חברה מוחזקת
4,066	974	216	סך הכל רווח לתקופה, המיוחס לבעלים של החברה האם

* קטן מ-1 אלפי ש"ח.

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

ביו ויו בע"מ

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

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2015 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2015	2016
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	

רווח כולל:

4,066	974	216
(30)	(2)	(4)
6	71	(124)
(24)	69	(128)
4,042	1,043	88

רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה האם
רווח כולל אחר:

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

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

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

סך הכול רווח כולל לתקופה, המיוחס לבעלים של החברה האם

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

ביו ויו בע"מ

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

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2015 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2015	2016
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
3,969	(447)	(1,707)
(18)	(3)	(3)
3,951	(450)	(1,710)
(210)	(58)	(47)
(6)	-	-
(216)	(58)	(47)
556	147	35
556	147	35
4,291	(361)	(1,722)
62	5	70
9,364	9,364	13,593
13,593	8,998	11,801

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
 פקדונות, נטו
 מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

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

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

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 כתברה אם (המשך)
 נספח:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2015 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2015	2016
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
3,292	1,112	151
348	90	58
208	30	52
62	5	70
<u>3,910</u>	<u>1,237</u>	<u>331</u>
513	825	(1,770)
(58)	(3,021)	(663)
850	(121)	210
-	-	16
(238)	79	(6)
(15)	118	343
(872)	156	(72)
(121)	280	(96)
<u>59</u>	<u>(1,684)</u>	<u>(2,038)</u>
<u>3,969</u>	<u>(447)</u>	<u>(1,707)</u>
<u>1</u>	<u>*</u>	<u>10</u>

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

רווח המיוחס לחברה עצמה כתברה אם לפני מסים על ההכנסה
 התאמות בגין -הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:
 פחת והפחתות
 סכומים שנזקפו בגין אופציות לעובדים
 הפסדים מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה:

לקוחות

אחרים

קיטון (גידול) במלאי

קיטון בפקדונות לזמן ארוך

גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:

ספקים ונותני שירותים

אחרים (כולל הפרשות)

קיטון בהפרשה בגין תמלוגים למדען הראשי

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

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו לפעילות שוטפת)

(ב) מידע בדבר ריבית שהתקבלה במזומן

* נמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

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

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

א. הגדרות

"החברה" - ביו ויו בע"מ.

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

למעט אם נאמר אחרת, כל המונחים המובאים במסגרת המידע הכספי הביניים הנפרד הינם כהגדרתם של מונחים אלה במסגרת הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרס 2016 ולתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות הביניים התמציתיים המאוחדים).

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

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

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

ב. עיקרי אופן עריכת המידע הכספי הנפרד

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

בהתאם, המידע הכספי ביניים הנפרד, כולל נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרס 2016 ולתקופה של 3 החודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים), המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם.

יש לעיין במידע הכספי ביניים הנפרד ביחד עם המידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2015 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה באותו תאריך (להלן - המידע הכספי הנפרד של החברה לשנת 2015), 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 2015 ואשר פורטו במסגרתו.

המידע הכספי ביניים הנפרד הינו סקור ואינו מבוקר.

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

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

במהלך שלושה החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016 ביצעה החברה עסקות מכירה אל החברה הבת שלה במחירי שוק; האשראי הינו בדולרים ואינו נושא ריבית. סכומי המכירות האמורות הסתכמו לסך של 2,334 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר).

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

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

**הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי**

אני, ד"ר אלן שוויבל, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של ביו ויו בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2016 (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 ובגילוי ובבקרה עליהם;

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

25 במאי 2016

אלן שוויבל, מנכ"ל

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, מרינה וולפסון, מצהירה כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ביו ויו בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2016 (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.

25 במאי 2016

מרינה וולפסון, סמנכ"ל כספים