

ביו ויו בע"מ BioVIEW LTD.

דוח רבעוני ליום

30 בספטמבר, 2016

פרקי הדוח הרבעוני:

פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ב' - דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2016

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

פרק ד' - 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 דרכי ניהולם, "דוח גלאי"), לתאגיד קטן אשר החשיפה שלו לסיכוני שוק הנובעים ממכשירים פיננסיים אינה מהותית.
- בדוח הרבעוני ליום 30 בספטמבר 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.
2. 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).
3. 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016

הסברי הדירקטוריון למצב ענייני הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2016

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר 2016:

1. מצב כספי

הסבר	30 בספטמבר 2015	31 בדצמבר 2015	30 בספטמבר 2016	
	אלפי ש"ח			
הגידול נבע בעיקרו מגידול ביתרת המזומנים ושוי המזומנים.	25,168	25,600	28,965	רכוש שוטף
השינוי ביתרות המסים הנדחים נובע בעיקרו מניצול יתרת ההפסדים המועברים של החברה.	5,833	6,580	6,308	מסי הכנסה נדחים
	556	534	492	רכוש קבוע
הגידול לעומת תקופות קודמות נבע בעיקרו מגידול בהכנסות הנדחות.	9,163	7,888	9,515	התחייבויות שוטפות
הקטון נבע בעיקרו מקטון בהתחייבות בגין תמלוגים למדען הראשי.	2,511	2,503	2,111	התחייבויות לזמן ארוך
הגידול נובע מרווחים שוטפים.	20,548	22,988	24,780	הון עצמי

2. תוצאות הפעילות

ניתוח תוצאות הפעילות לתשעה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016

הסבר	9 החודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2015	30 בספטמבר 2016	
	אלפי ש"ח		
כ-69% מהכנסות הקבוצה בתשעה החודשים הראשונים של שנת 2016 נבעו ממכירות בארה"ב (כ-16.3 מיליון ש"ח) וכ-31% ממכירות בשאר העולם (7.2 מיליון ש"ח). זאת לעומת הכנסות מארה"ב בשיעור של 73% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד (כ-17.4 מיליון ש"ח).	23,859	23,451	הכנסות
	15,416 (65%)	15,047 (64%)	הרווח הגולמי
הגידול נבע בעיקרו מהוצאות הקשורות בתהליך ניתוח התוצאות הסופיות של הניסוי הקליני לפיתוח בדיקה לגילוי מוקדם של סרטן הריאה.	4,258	4,437	הוצאות מחקר ופיתוח
הקטון בהוצאות נבע בעיקרו מעמלות מכירה ומהירידה בשער החליפין של הדולר מול השקל, אשר משפיע על הוצאות	5,205	4,566	הוצאות מכירה ושיווק

הסבר	9 החודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2015	30 בספטמבר 2016	
	אלפי ש"ח		
החברה הבת.			
הוצאות הנהלה וכלליות	3,583	3,499	
בתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015 היו לחברה הוצאות חד-פעמית בגין חוב מסופק.			
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	(116)	273	
הוצאות והכנסות לתקופת הדוח מורכבות מהפרשי שער החליפין של דולר ארה"ב, האירו וליש"ט.			
הוצאות (הכנסות) מורכבות ברובן מהפרשי שער החליפין של דולר ארה"ב מול השקל.	160	(13)	
הוצאות (הכנסות) מורכבות ברובן מהפרשי שער החליפין של דולר ארה"ב מול השקל.			
רווח מפעולות רגילות	2,326	2,285	
הקיטון נובע בעיקרו מקיטון בהכנסות הקבוצה.			
הוצאות מימון	136	180	
הגידול נובע בעיקרו מכך שבתקופה המקבילה אשתקד נבעו לקבוצה רווחים גבוהים יותר מעסקאות הגנה.			
הכנסות מימון	(121)	(51)	
הקיטון נבע בעיקרו מקיטון ברווח מעסקאות הגנה.			
הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה	492	526	
הוצאות והכנסות מסים נובעות בעיקרן משינויים ביתרות מסים נדחים של החברה ומהוצאות מס בגין חבות מס של החברה הבת בארה"ב.			

ניתוח תוצאות הפעילות לשלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016

הסבר	3 החודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2015	30 בספטמבר 2016	
אלפי ש"ח			
כ-73% מהכנסות הקבוצה ברבעון השלישי של שנת 2016 נבעו ממכירות בארה"ב (כ-5.6 מיליון ש"ח) וכ-27% ממכירות בשאר העולם (כ-2 מיליון ש"ח). זאת לעומת הכנסות מארה"ב בשיעור של 56% מסך ההכנסות ברבעון המקביל אשתקד (כ-3.4 מיליון ש"ח). ברבעון המקביל אשתקד לחברה היה צבר הזמנות משמעותי למערכות, אשר סופקו ללקוחות רק במהלך הרבעון הרביעי.	5,954	7,608	הכנסות
שינויים ברווח הגולמי נובעים מתמהיל המכירות של הקבוצה.	3,659 (61%)	4,967 (65%)	הרווח הגולמי
הגידול נבע מהוצאות הקשורות בתהליך ניתוח התוצאות הסופיות של הניסוי הקליני לפיתוח בדיקה לגילוי מוקדם של סרטן הריאה.	1,466	1,658	הוצאות מחקר ופיתוח
לא חל שינוי מהותי.	1,414	1,325	הוצאות מכירה ושיווק
	1,199	1,225	הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות (הכנסות) לתקופת הדוח מורכבות מהפרשי שער החליפין של דולר ארה"ב, האירו וליש"ט.	(320)	310	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
הוצאות (הכנסות) מורכבות ברובן מהפרשי שער החליפין של דולר ארה"ב מול השקל.	152	(33)	הוצאות (הכנסות) בגין שינויים בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי (למעט מרכיב מימון)
הגידול נובע בעיקרו מגידול בהכנסות הקבוצה, וזאת על אף גידול של 445 אלפי ש"ח בהוצאות הנובעות מהפרשי שער החליפין של הדולר מול השקל (ראו סעיפים לעיל).	(252)	482	רווח מפעולות רגילות
	62	31	הוצאות מימון
הקיטון נבע בעיקרו מקיטון ברווח מעסקאות הגנה.	(56)	(23)	הכנסות מימון
הוצאות (הכנסות) מסים נובעות בעיקרן משינויים ביתרות מסים נדחים של החברה ומהוצאות מס בגין חבות מס של החברה הבת בארה"ב.	(76)	107	הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה

3. נזילות ומקורות מימון

ניתוח תוצאות הפעילות לתשעה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016

הסבר	9 החודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2015	30 בספטמבר 2016	
	אלפי ש"ח		
הגידול בתזרימי המזומנים נבע בעיקרו משיפור בגביה מלקוחות.	2,555	3,641	פעילות שוטפת
תזרימי המזומנים שימש בעיקרו לרכישות רכוש קבוע.	(104)	(85)	פעילות השקעה
תזרימי המזומנים נבע ממימוש אופציות של עובדי הקבוצה.	389	211	פעילות מימון

ניתוח תוצאות הפעילות לשלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016

הסבר	3 החודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2015	30 בספטמבר 2016	
	אלפי ש"ח		
הגידול בתזרימי המזומנים נבע בעיקרו מגידול בהכנסות ושיפור בגביה מלקוחות.	426	3,534	פעילות שוטפת
תזרימי המזומנים שימש בעיקרו לרכישות רכוש קבוע.	(25)	(26)	פעילות השקעה
תזרימי המזומנים נבע ממימוש אופציות של עובדי הקבוצה.	13	93	פעילות מימון

3.1. מקורות מימון

מקורות מימון החברה בשלושה החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016 ומהשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2015 הינם הכנסות החברה ממכירות ומימוש אופציות של עובדים למניות החברה. לא היתה לחברה יתרת אשראי לזמן קצר בתשעה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 17 בנובמבר 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, ר"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 17 בנובמבר 2016 השתתפו ה"ה אליהו אילון-לנציאנו, ד"ר אליאן מרקוביץ וישה סיטון – חברי הועדה, וכן ר"ח קסלמן וקסלמן - ר"ח המבקר של החברה, ד"ר אלן שויבל – מנכ"ל החברה, ר"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 21 בנובמבר 2016 העבירה הועדה לדירקטוריון החברה את המלצותיה לעניין אישור הדוחות הכספיים.

5.2.6. ביום 21 בנובמבר 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 מסים 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 ההפרשים 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 30 בספטמבר 2016 מסתכמת בסך של כ- 2,779 אלפי ש"ח ונובעת מסך השתתפות המדינה בעלויות הפיתוח של מוצריה, בניכוי תמלוגים ששילמה החברה עד ליום 30 בספטמבר 2016.

במהלך תשעה 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. ההפרשה לירידת ערך מבוצעת עבור חלקי החילוף בלבד. הבחינה מחייבת את ההנהלה לבצע אומדן של המלאי האיטי והמת בהתבסס על ניסיון העבר ותחזית צריכת חלקי החילוף. לימים 30 בספטמבר 2016, 31 בדצמבר 2015 ו- 30 בספטמבר 2015 עמדה ההפרשה לירידת ערך מלאי חלקי חילוף על סך של 629 אלפי ש"ח, 1,121 אלפי ש"ח ו- 1,219 אלפי ש"ח, בהתאמה. בתשעה החודשים הראשונים של שנת 2016 לא חלו שינויים מהותיים בהנחות ששימשו בסיס לאומדני החברה, בהשוואה לשנת 2015.

קביעת ההפרשה לחובות מסופקים של הקבוצה נעשית ספציפית לגבי חובות שגבייתם מוטלת בספק. ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2015.

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.

ד"ר אלן שוויבל, מנכ"ל ודירקטור

עמנואל גיל, יו"ר הדירקטוריון

רחובות, 21 בנובמבר 2016

ביו ויו בע"מ
דין וחשבון ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 30 בספטמבר 2016

ביו ויו בע"מ

דין וחשבון ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר 2016 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח או 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 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 מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
21 בנובמבר, 2016

ביו וזי בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

ליום 30 בספטמבר 2016

31 בדצמבר 2015 (מבוקר)	30 בספטמבר		ביאור
	2015 (בלתי מבוקר)	2016 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח			
18,384	16,267	21,723	
3,031	3,867	2,962	
710	529	646	
3,475	4,505	3,634	
<u>25,600</u>	<u>25,168</u>	<u>28,965</u>	
109	109	109	
72	72	48	
484	484	484	
6,580	5,833	6,308	
534	556	492	
<u>7,779</u>	<u>7,054</u>	<u>7,441</u>	
<u>33,379</u>	<u>32,222</u>	<u>36,406</u>	
1,043	1,131	1,061	
1,846	2,360	2,443	
1,285	2,087	1,438	4
3,227	3,255	4,224	
487	330	349	4
<u>7,888</u>	<u>9,163</u>	<u>9,515</u>	
295	270	306	
268	550	542	
1,940	1,691	1,263	4
<u>2,503</u>	<u>2,511</u>	<u>2,111</u>	
<u>10,391</u>	<u>11,674</u>	<u>11,626</u>	
138	138	139	5
51,409	51,224	51,692	
554	512	580	
(196)	(162)	(344)	
(28,917)	(31,164)	(27,287)	
<u>22,988</u>	<u>20,548</u>	<u>24,780</u>	
<u>33,379</u>	<u>32,222</u>	<u>36,406</u>	

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים
מלאי

נכסים שאינם שוטפים:

מזומן מוגבל
פיקדונות
נכס בלתי מוחשי
מסי הכנסה נדחים
רכוש קבוע

סך נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

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

התחייבויות שאינן שוטפות:

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

התקשרויות והתחייבויות תלויות

סך התחייבויות

הון המיוחס לבעלים של החברה:

הון מניות רגילות
פרמיה על מניות
קרן הון בגין כתבי אופציה
קרנות הפסד כולל אחר
יתרת הפסד

סך הון

סך התחייבויות והון

מרנה וולפסון
סמנכ"ל כספים

ד"ר אלן שוויבל
מנכ"ל

עמנואל גיל
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 21 בנובמבר, 2016.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח או הפסד

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2016

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2015 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
	2015	2016	2015	2016	
אלפי ש"ח					
34,534	5,954	7,608	23,859	23,451	הכנסות
13,054	2,295	2,641	8,443	8,404	עלות ההכנסות
21,480	3,659	4,967	15,416	15,047	רווח גולמי
5,564	1,466	1,658	4,258	4,437	הוצאות מחקר ופיתוח
6,989	1,414	1,325	5,205	4,566	הוצאות מכירה ושיווק
4,853	1,199	1,225	3,583	3,499	הוצאות הנהלה וכלליות
25	(320)	310	(116)	273	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
204	152	(33)	160	(13)	הוצאות (הכנסות) בגין שינויים בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי (למעט מרכיב מימון)
3,845	(252)	482	2,326	2,285	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
179	62	31	136	180	הוצאות מימון
(157)	(56)	(23)	(121)	(51)	הכנסות מימון
22	6	8	15	129	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
3,823	(258)	474	2,311	2,156	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(243)	(76)	107	492	526	הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה
4,066	(182)	367	1,819	1,630	רווח נקי (הפסד) לתקופה
רווח (הפסד) למניה:					
0.30	(0.01)	0.03	0.13	0.12	רווח (הפסד) בסיסי למניה
0.29	(0.01)	0.03	0.13	0.12	רווח (הפסד) מדולל למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח או (הפסד) הכולל
לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2016

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2015 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
	2015	2016	2015	2016	
					אלפי ש"ח
4,066	(182)	367	1,819	1,630	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
(30)	(1)	(5)	(5)	(11)	
6	120	(82)	15	(137)	סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או להפסד - הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(24)	119	(87)	10	(148)	סך רווח (הפסד) כולל אחר
<u>4,042</u>	<u>(63)</u>	<u>280</u>	<u>1,829</u>	<u>1,482</u>	רווח כולל לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו זיו בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 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	יתרה ליום 1 בינואר 2016 (מבוקר) תנועה במהלך 9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר): רווח כולל מימוש כתבי אופציה על ידי עובדים הוצאות בגין אופציות לעובדים
1,482	1,630	(148)	(73)	283	1	
211			99			
99						
<u>24,780</u>	<u>(27,287)</u>	<u>(344)</u>	<u>580</u>	<u>51,692</u>	<u>139</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)
18,182	(32,983)	(172)	502	50,700	135	יתרה ליום 1 בינואר 2015 (מבוקר) תנועה במהלך 9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקר): רווח כולל מימוש כתבי אופציה על ידי עובדים הוצאות בגין אופציות לעובדים
1,829	1,819	10	(138)	524	3	
389			148			
148						
<u>20,548</u>	<u>(31,164)</u>	<u>(162)</u>	<u>512</u>	<u>51,224</u>	<u>138</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקר)
24,384	(27,654)	(257)	585	51,571	139	יתרה ליום 1 ביולי 2016 (בלתי מבוקר) תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר): רווח כולל מימוש כתבי אופציה על ידי עובדים הוצאות בגין אופציות לעובדים
280	367	(87)	(28)	121	*	
93			23			
23						
<u>24,780</u>	<u>(27,287)</u>	<u>(344)</u>	<u>580</u>	<u>51,692</u>	<u>139</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)
20,539	(30,982)	(281)	456	51,209	137	יתרה ליום 1 ביולי 2015 (בלתי מבוקר) תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקר): הפסד כולל מימוש כתבי אופציה על ידי עובדים הוצאות בגין אופציות לעובדים
(63)	(182)	119	(3)	15	1	
13			59			
59						
<u>20,548</u>	<u>(31,164)</u>	<u>(162)</u>	<u>512</u>	<u>51,224</u>	<u>138</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקר)
18,182	(32,983)	(172)	502	50,700	135	יתרה ליום 1 בינואר 2015 (מבוקר) תנועה בשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2015: רווח כולל מימוש כתבי אופציה על ידי עובדים הוצאות בגין אופציות לעובדים
4,042	4,066	(24)	(156)	709	3	
556			208			
208						
<u>22,988</u>	<u>(28,917)</u>	<u>(196)</u>	<u>554</u>	<u>51,409</u>	<u>138</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)

* סכום נמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2016

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2015 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2015	2016	2015	2016
	אלפי ש"ח			
5,365	689	3,534	3,012	3,746
(703)	(263)	-	(457)	(105)
<u>4,662</u>	<u>426</u>	<u>3,534</u>	<u>2,555</u>	<u>3,641</u>
(210)	(19)	(26)	(98)	(85)
(6)	(6)		(6)	
<u>(216)</u>	<u>(25)</u>	<u>(26)</u>	<u>(104)</u>	<u>(85)</u>
556	13	93	389	211
<u>556</u>	<u>13</u>	<u>93</u>	<u>389</u>	<u>211</u>
5,002	414	3,601	2,840	3,767
13,427	15,465	18,524	13,427	18,384
(45)	388	(402)	-	(428)
<u>18,384</u>	<u>16,267</u>	<u>21,723</u>	<u>16,267</u>	<u>21,723</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:

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

גידול במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
רווחים (הפסדים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי
מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ויו בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2016

נספחים לדוח תזרים מזומנים :

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2015 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2015	2016	2015	2016
	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			
3,823	(258)	474	2,311	2,156
389	84	52	207	126
208	59	23	148	99
62	(154)	135	31	92
<u>4,482</u>	<u>(269)</u>	<u>684</u>	<u>2,697</u>	<u>2,473</u>
2,039	1,694	2,528	1,230	14
24	(87)	(63)	(23)	(104)
1,254	(104)	(387)	284	(224)
		1		24
(483)	(433)	(113)	(401)	28
(386)	(55)	(56)	(41)	638
(872)	202	(9)	(319)	(524)
(693)	(259)	949	(415)	1,421
883	958	2,850	315	1,273
<u>5,365</u>	<u>689</u>	<u>3,534</u>	<u>3,012</u>	<u>3,746</u>
<u>26</u>	<u>12</u>	<u>4</u>	<u>24</u>	<u>32</u>

(א) תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
רווח לפני מסים על ההכנסה
התאמות בגין הכנסות והוצאות שאינן כרוכות
בזרימת מזומנים:
פחת
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)
קיטון בהתחייבות בגין תמלוגים למדען
הראשי
גידול (קיטון) הכנסות נדחות (כולל הכנסות
נדחות לזמן ארוך)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

(ב) מידע בדבר ריבית שהתקבלה במזומן

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביו ווי בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 1 - כללי

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

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

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

ביום 22 בדצמבר 2015 התקשרה החברה בהסכם עם חברת Diagnostic Solutions Pty, במסגרתו העניקה ביו-ווי 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 30 בספטמבר 2016 ולתקופות הביניים של 3 ו 9 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 2015 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מצייתים 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:

תמלוגים למדען הראשי

התנועה בהפרשה לתמלוגים למדען הראשי במהלך תשעה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016 נובעת מתשלום תמלוגים בסך של 589 אלפי ש"ח ומשערוך ההפרשה (לרבות הפרשי שער).

ביאור 5 - הון

במהלך תשעה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016 מומשו 90,908 אופציות לעובדים בתמורה לסך של כ-211 אלפי ש"ח.

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 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 30 בספטמבר 2016, ולתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
21 בנובמבר, 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)	30 בספטמבר	
	2015	2016
אלפי ש"ח		
13,593	12,590	10,115
940	1,336	1,952
1,815	897	5,647
1,952	2,524	2,016
18,300	17,347	19,730
109	109	109
72	72	48
484	484	484
6,153	5,433	5,896
526	512	480
7,344	6,610	7,017
3,824	4,061	4,164
29,468	28,018	30,911
773	947	832
1,264	1,787	1,777
358	296	156
1,285	2,087	1,438
487	330	349
4,167	5,447	4,552
295	270	306
78	62	10
1,940	1,691	1,263
2,313	2,023	1,579
6,480	7,470	6,131
22,988	20,548	24,780
29,468	28,018	30,911

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

ד"ר אלן שוויבל
מנכ"ל

עמנואל גיל
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הנתונים הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 21 בנובמבר, 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	3 החודשים שהסתיימו		9 החודשים שהסתיימו		
	ב-31 בדצמבר 2015	ב-30 בספטמבר 2016	ב-30 בספטמבר 2015	ב-30 בספטמבר 2016	
	(בלתי מבוקר)				
	אלפי ש"ח				
	25,806	4,170	6,070	17,826	17,768
	10,164	1,646	2,271	6,579	6,612
	15,642	2,524	3,799	11,247	11,156
	5,564	1,466	1,659	4,258	4,438
	2,008	414	315	1,471	1,159
	4,503	1,141	1,227	3,525	3,491
	25	(320)	310	(116)	273
	204	152	(33)	160	(13)
	3,338	(329)	321	1,949	1,808
	178	82	30	135	177
	(132)	(67)	(10)	(102)	(19)
	46	15	20	33	158
	3,292	(344)	301	1,916	1,650
	(426)	(136)	52	286	270
	3,718	(208)	249	1,630	1,380
	348	26	118	189	250
	4,066	(182)	367	1,819	1,630

הכנסות
 עלות ההכנסות
 רווח גולמי
 הוצאות מחקר ופיתוח
 הוצאות מכירה ושיווק
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הוצאות (הכנסות) אחרות
 הוצאות (הכנסות) בגין שינויים בהפרשה לתמלוגים
 למדען הראשי (למעט מרכיב מימון)
 רווח (הפסד) מפעולות רגילות
 הוצאות מימון
 הכנסות מימון
 הוצאות מימון - נטו
 רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
 הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה
 רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם
 סכום נטו, המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך
 ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המציגים בדוחות
 הכספיים המאוחדים תוצאות פעילות בגין חברה
 מוחזקת
 סך הכל רווח (הפסד) לתקופה, המיוחס לבעלים של
 החברה האם

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	3 החודשים שהסתיימו		9 החודשים שהסתיימו	
	ב-31 בדצמבר 2015	ב-30 בספטמבר 2015	ב-30 בספטמבר 2015	ב-30 בספטמבר 2016
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			
	3,969	3,034	(3,459)	2,984
	(18)	(6)	(5)	(12)
	3,951	3,028	(3,464)	2,972
	(210)	(19)	(26)	(98)
	(6)	(6)	(6)	(6)
	(216)	(25)	(26)	(104)
	556	13	93	389
	556	13	93	389
	4,291	3,016	(3,397)	3,257
	(62)	154	(135)	(31)
	9,364	9,420	13,647	9,364
	13,593	12,590	10,115	12,590

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

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 2015 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2015	2016	2015	2016
	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			
3,292	(344)	301	1,916	1,650
348	52	52	197	131
208	59	23	148	99
62	(154)	135	31	92
<u>3,910</u>	<u>(387)</u>	<u>511</u>	<u>2,292</u>	<u>1,972</u>
513	69	6	117	(1,012)
(58)	3,493	(3,624)	548	(4,058)
850	(214)	36	258	(64)
-		1		24
(238)	(397)	(180)	(64)	59
(15)	245	(44)	351	375
(872)	202	(9)	(319)	(524)
(121)	23	(156)	(199)	(270)
<u>59</u>	<u>3,421</u>	<u>(3,970)</u>	<u>692</u>	<u>(5,470)</u>
<u>3,969</u>	<u>3,034</u>	<u>(3,459)</u>	<u>2,984</u>	<u>(3,498)</u>
<u>1</u>	<u>1</u>	<u>9</u>	<u>1</u>	<u>19</u>

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

רווח 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 מהפרשי שער בגין מזומנים ושוי
 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 (שימשו
 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 30 בספטמבר 2016 ולתקופה של תשעת ושלושת 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 2016 ולתקופות של 9 ו-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 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

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

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי ביניים הנפרד, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת המידע הכספי הנפרד של החברה לשנת 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 התקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016 ביצעה החברה עסקות מכירה אל החברה הבת שלה במחירי שוק; האשראי הינו בדולר ארה"ב ואינו נושא ריבית. סכומי המכירות האמורות לתקופות של 9 ו-3 החודשים הסתכמו לסך של 10,610 ו- 3,998 אלפי ש"ח, בהתאמה (בלתי מבוקר).

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

**הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי**

אני, ד"ר אלן שוויבל, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של ביו ויו בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 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) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם;

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

21 בנובמבר 2016

ד"ר אלן שוויבל, מנכ"ל

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, מרינה וולפסון, מצהירה כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ביו ויו בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי 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) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם;

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

21 בנובמבר 2016

מרינה וולפסון, סמנכ"ל כספים