

חברת "פריגו" - דוח רבעון 3

האם להאמין ל דוחות GAAP או ל"דוחות מתוקנים"?

דו"ח לרבעון שלישי פורסם הבוקר (9.11) בהודעה חגיגית. הדו"ח מציין שהרווח הנקי הינו 197 מיליון \$ והרווח למניה הינו \$1.39 - מעל צפי התחזיות, שעמד על \$1.11. עד פה - יפה מאוד.

אבל..דו"חות הרבעון המסוקרים GAAP מציגים תמונה שונה:

רווח נקי בסך 44.5 מיליון \$ ורווח למניה \$ 0.31 למניה. הפרש מהותי של 153 מיליון \$.

עמוד 13 בדו"ח שפורסם מציג את המושג "דו"חות מתוקנים" ומסביר כיצד נעלמו הוצאות שוטפות בסך של 153 מיליון \$.

ההסבר המהותי:

1. ביטול הפחתה של מוניטין שנוצר מרכישה של חברה בגובה 90.1 מיליון \$.
2. ביטול הוצאות מס בסך 57.3 מיליון \$.

האם תוצאות הפעילות של החברה הנרכשת שבגינה הפחיתו מוניטין נכללו בדוח ?

האם לא היה צריך להפריש להוצאות מס ? אז למה רשמו בדוח הרגיל?

בסופו של דבר עולה התהייה, מדוע חברת ענק כמו "פריגו" עם שווי שוק של 11.5 מיליארד \$, מתעסקת בתיקוני נתונים של דו"חות חשבונאיים ?

האם שוק הפארמה נמצא במצב כה רעוע שיש צורך בהצגה שכזו?

PRGO מחיר מניה \$92 נכון להיום

נערך ע"י רו"ח אמיר שי