

Společnost Kraft Heinz se potýkala ve 4Q s nižším objemem prodejů, výhled je pod konsensem trhu

12.2.2025 - Michal Bárta | Fio bank

Americká potravinářská společnost Kraft Heinz reportovala výsledky hospodaření za čtvrtý kvartál roku 2024. Společnost zaznamenala meziroční pokles tržeb i organických tržeb a zaznamenala pokles organického objemu prodejů. Výhled pro rok 2025 je pod konsensem Wall Street.

Výsledky společnosti Kraft Heinz (KHC) za 4Q 2024

	4Q 2024	Konsensus 4Q 2024	4Q 2023
Tržby (mld. USD)	6,58	6,67	6,86
Čistý zisk (mld. USD)	2,13	--	0,76
Očištěný zisk na akcii (EPS, USD/akcie)	0,84	0,78	0,78

Výsledky za 4Q

Tržby meziročně poklesly o 4,1 %. Organické tržby meziročně poklesly o 3,1 % při očekávání poklesu o 2,15 %. Organické tržby poklesly v Severní Americe a v rozvinutých mezinárodních trzích o 3,6 % respektive 4 % přitom Wall Street očekával pokles o 3,41 % respektive 1,53 %. Organické tržby zaznamenaly růst na rozvíjejících se trzích o 2,2 % při konsensu +5,25 %.

Cena produktů meziročně vzrostla o 1,0 p. b. s nárůstem o 0,9 p. b. v Severní Americe a o 4,2 p. b. na rozvíjejících se trzích, na rozvinutých mezinárodních trzích zůstala cena meziročně beze změny. Organický objem prodejů meziročně poklesl o 4,1 p. b. a klesal ve všech regionech, nejvíce v Severní Americe o 4,5 p. b.

Očištěná hrubá marže ve 4Q meziročně klesla o 40 bazických bodů na 34,4 %. Očištěný provozní zisk meziročně poklesl o 0,3 % na 1,385 mld. USD.

Volné hotovostní toky dosáhly v roce 2024 3,2 mld. USD.

Výhled

V roce 2025 Kraft Heinz očekává pokles organických tržeb o 2,5 % až na stabilní úrovni vůči roku 2024, když Wall Street očekával +0,36 %. Očištěný zisk na akcii ve výši 2,63 až 2,74 USD, konsensus byl 3,05 USD a pokles očištěného provozního zisku o 1 až 4 %. Volné hotovostní toky očekává společnost na stejné úrovni jako v roce 2024.

Komentář CEO

„Přestože rok 2024 byl složitý s tržbami pod našimi očekáváním, tak jsme zůstali disciplinovaní při ochraně naší profitability, při dosažení nejvyšších marží v odvětví, generování silných hotovostních toků a navrácení 2,7 mld. USD kapitálu našim akcionářům,“ uvedl Carlos Abrams-Rivera, generální ředitel společnosti Kraft Heinz.

Pohled analytičky

Analytička Jennifer Bartashus z **Bloomberg Intelligence** uvedla: „Kraft Heinz investoval do inovací, aby podpořil růst objemu a tržeb, ale v náročném spotřebitelském prostředí zaznamenává nevyrovnané výsledky, ale společnost optimisticky očekává, že se tento trend ve 2H změní.“

Akcie Kraft Heinz

Kraft Heinz Co/The (KHC) -3,2 % na 28,645 USD

Ukazatel		Ukazatel	
Kapitalizace (mld. USD)	34,6	P/E	4,0
Vývoj za letošní rok (%)	-6,7	Očekávané P/E	9,4
52týdenní minimum (USD)	27,3	Prům. cílová cena (USD)	33,5
52týdenní maximum (USD)	39,0	Dividendový výnos (%)	5,6

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/306413-spolecnost-kraft-heinz-se-potykala-ve-4q-s-ni-zsim-objemem-prodeju-vyhled-je-pod-konsensem-trhu>