

Fresenius Medical Care zveřejnil výsledky za 4Q, analytici potěšil roční výhled

25.2.2025 - Michal Šnobl | Fio bank

Zdravotnická společnost Fresenius Medical Care zveřejnila výsledky hospodaření za čtvrté čtvrtletí fiskálního roku 2024. Analytici uvedli, že společnost zaznamenala silný závěr roku 2024 a zároveň vyzdvihli zvýšený výhled firmy.

Výsledky společnosti Fresenius Medical Care (FME) za 4Q 2024

	4Q 2024	Konsensus 4Q 2024	4Q 2023
Tržby (mld. EUR)	5,09	4,94	4,99
Čistý zisk (mil. EUR)	67	--	188
Zisk na akcii (EPS, EUR/akcie)	0,23	-	0,64

Výsledky za 4Q

Tržby meziročně vzrostly o 1,9 % na 5,09 mld. EUR. Organický růst tržeb dosáhl 4 %, přičemž byl tažen segmenty Care Enablement a Care Delivery.

Provozní zisk meziročně poklesl o 39 % na 259 mil. EUR.

Akumulované úspory programu FME25 již dosáhly 567 mil. EUR a cíl pro rok 2025 byl zvýšen na 750 mil. EUR.

Poměr čistého finančního zadlužení se snížil z 3,2x na 2,9x.

Roční výhled

Společnost očekává, že růst tržeb v roce 2025 bude pozitivní, přičemž dosáhne nízkého jednoprocenního růstu ve srovnání s předchozím rokem. Dále očekává, že provozní zisk vzroste o 16 až 29 % ve srovnání s předchozím rokem.

Dividenda

Společnost navrhuje za fiskální rok 2024 vyplatit dividendu ve výši 1,44 EUR na akcii, což představuje nárůst o 21 % ve srovnání s předchozím rokem.

Komentář CEO

„Fresenius Medical Care opět splnila své závazky a dosáhli jsme horní hranici našeho cíle pro rok 2024, kterým je ziskový růst našeho podnikání. Úspěšně jsme realizovali náš strategický plán obratu a transformace, pokročili jsme v optimalizaci našeho historického portfolia a dosáhli významných úspor z programu FME25 před plánovaným termínem. Dynamika, kterou jsme vytvořili, nám umožňuje dále zvýšit náš cíl úspor z FME25 z 650 milionů EUR na 750 milionů EUR,“ řekla **Helen Giza**, generální ředitelka společnosti.

Komentáře analytiků

Analytik Hassan Al-Wakeel **Barclays** uvedl, že společnost měla dobrý závěr roku, s lepším růstem léčby v USA, a výhled je lehce příznivější. K výhledů dále uvádí, že Ebit je zhruba o 5 % vyšší než očekávání.

Analytik Giang Nguyen ze **Citi** řekl, že výhled pro rok 2025 a lepší než očekávaný očištěný zisk Ebit za 4. čtvrtletí by mohly znamenat zvýšení konsenzuálního odhadu očištěného zisku Ebit o střední jednotky procent.

Akcie Fresenius Medical Care

Fresenius Medical Care AG (FME) posiluje o 2,2 % na 45,61 EUR

	Ukazatel	Ukazatel	
Kapitalizace (mld. EUR)	13,4	P/E	24,8
Vývoj za letošní rok (%)	+3,3	Očekávané P/E	13,1
52týdenní minimum (EUR)	32,5	Prům. cílová cena (EUR)	44,8
52týdenní maximum (EUR)	48,3	Dividendový výnos (%)	2,6

<http://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/306880-fresenius-medical-care-zverejnil-vysledky-za-4-q-analytiky-potesil-rocni-vyhled>