

Společnost Karo Leather reportovala předběžná čísla za rok 2024

10.3.2025 - Marek Chudoba | Fio bank

Český zpracovatel kůží Karo Leather zveřejnil předběžné výsledky za rok 2024.

Předběžné výsledky za 2024

Společnost dle předběžných výsledků **vyrobila a prodala** v roce 2024 1,042 m² kůže. Karo tím zaznamenalo meziroční růst produkce o 3,6 % a mírně nenaplnilo svůj cíl prodat 1,1 mil. m².

Tržby dosáhly za uplynulý rok 259,1 mil. Kč. **Provozní zisk EBITDA** činil 96,1 mil. Kč při **EBITDA marži** 37,1 %, která vzrostla díky spuštění nového výrobního závodu a procesu vertikální integrace z 11 %.

Na úrovni **čistého zisku** společnost reportovala 27 mil. Kč při čisté marži 10,5 %.

Společnosti se v souvislosti s kapitalizací nebankovních úvěrů snížil **čistý dluh** téměř o polovinu na 227,7 mil. Kč a ukazatel ND / EBITDA na 2,37x.

Konferenční hovor proběhne dnes v 18 hodin.

Výhled

V roce 2025 Karo očekává růst EBITDA o 37 % na 132 mil. Kč a čistého zisku o 130 % na 62 mil. Kč. Na úrovni EBITDA pak v roce 2027 vyhlíží Karo 200 mil. Kč a v následujících letech až na 270 mil. Kč, což společnost považuje za svůj pomyslný produkční strop.

Společnost dle vyjádření cílí na další navýšení marží a růst zisku ve střednědobém horizontu. Jako důležitý prvek k naplnění tohoto cíle Karo uvádí rozšiřování produktů. O produktovém rozkročení už společnost informovala koncem února, kdy oznámila vstup do segmentu taktické obuvi (tactical footwear).

Přechod na Prime Market

Karo vedle výsledků zveřejnilo předpokládaný harmonogram pro přechod na Prime Market.

Komentář analytika

„Předběžná čísla ukazují, že společnost zaznamenala velmi silný závěrečný kvartál roku 2024. To reflektuje pozitivní efekty úspěšně spuštěné výroby v brtnickém závodu, ve kterém se začalo vyrábět v létě 2024. Předběžná čísla na úrovni prodaných kůží a provozního zisku EBITDA jsou jen mírně pod našimi odhady. Výsledky hodnotíme neutrálně a potvrzujeme naši cílovou cenu 184 Kč s doporučením akumulovat,“ uvádí analytik Fio banky Marek Chudoba.

Představení společnosti a analýza

Na stránkách Fio banky naleznete kromě představení společnosti KARO Leather také analýzu z 24. 1. 2025.

Akcie Karo Leather

Akcie Karo Leather (BAAKARIN) včera na pražské burze uzavřely na 150 Kč, na RM-SYSTÉMu shodně na 150 Kč.

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/307437-spolecnost-karo-leather-reportovala-predbez-na-cisla-za-rok-2024>